Risultati al 30 Giugno 2009

GruppoTREVI

TREVI soilmec SARMEC DRILLMEC PETREVEN TREVIenergy

Presentazione alla Comunità Finanziaria – in collaborazione con AIAF

Milano, 15 Settembre 2009

1. Il Gruppo Trevi

2. Dati Finanziari al 30 Giugno 2009

3. Il Settore Fondazioni

4. Il Settore Perforazioni

5. Appendice

Il Gruppo TREVI: Storia

GruppoTREVI

1957

Nasce l'impresa ***PALIFICAZIONI GEOM. DAVIDE TREVISANI***, nucleo iniziale della futura TREVI SPA

1969

soilmec Drilling and Foundation Equipment

Fondazione di **SOILMEC**, futura divisione metalmeccanica del gruppo

1983

TREVI

PALI TREVISANI diventa **TREVI SPA**

1997

TREVIICOS CORPORATION

TREVI approda in USA con la nascita di **TREVI ICOS CORPORATION** a Boston, Massachusetts

1999

TREVI – FINANZIARIA INDUSTRIALE SPA quotata alla borsa di **Milano**

Acquisizione in Medio Oriente di **SWISSBORING**

2000

DRILLMEC DRILLING TECHNOLOGIES

Nasce la società **DRILLMEC SPA**

Acquisizione di RODIO, azienda storica di fondazioni speciali

2004

PETREVEN SERVICIOS Y PERFORACIONES PETROLERAS, C.A.

La società **PETREVEN** inizia l'attività di perforazione in Venezuela con macchinari Drillmec

2008/2009

GruppoTREVI perfeziona l'**ACQUISIZIONE** di tre società:

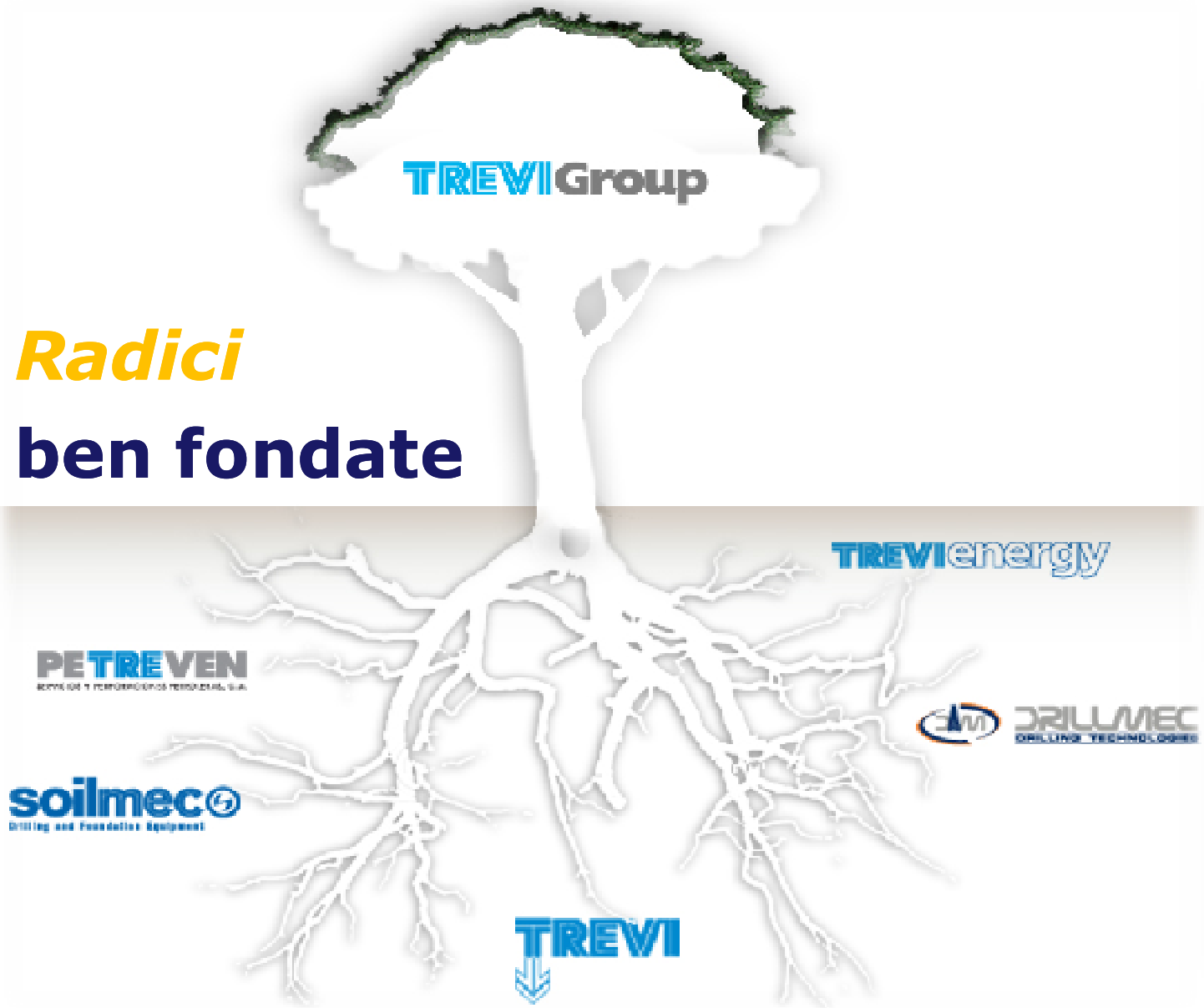
WATSON

ASC

GALANTE S.A.

Il Gruppo TREVI: Missione

Il Gruppo TREVI: Visione



Essere il *partner tecnologico di riferimento* nel settore delle opere ingegneristiche nel sottosuolo e nella ricerca e sviluppo delle risorse idriche ed energetiche

Il Gruppo TREVI

TREVI-Finanziaria Industriale S.p.A.

DIVISIONE SERVIZI

TREVI
Servizi di fondazioni speciali

- Deep Foundations
- Geotechnical Works
- Marine Works
- Tunnel Consolidation
- Automated Car Parks
- Environment

PETREVEN
SERVICIOS Y PERFORACIONES PETROLERAS, C.A.
Servizi di perforazione

- Onshore Drilling
- Long term contracts
- Latin America emerging Player

DIVISIONE METALMECCANICA

DRILLMEC
Impianti di perforazione

- Automatic Rigs (HH Series)
- Land rigs
- Derricks & Offshore
- Mobile Drilling Rigs
- Hydraulic Top Drives
- Triplex Mud Pumps

soilmec
Drilling and Foundation Equipment
Impianti per fondazioni speciali

- Hydraulic Rotary Rigs
- Cranes
- Jet Grouting
- Tunnel Consolidation
- Casing Oscillators
- Extractors
- Drilling Tools
- etc.

TREVIenergy
Progetti per l'energia rinnovabile

Unicità del Modello di Business

GruppoTREVI

DIVISIONE METALMECCANICA

soilmec
Drilling and Foundation Equipment

DRILLMEC
DRILLING TECHNOLOGIES

DIVISIONE SERVIZI

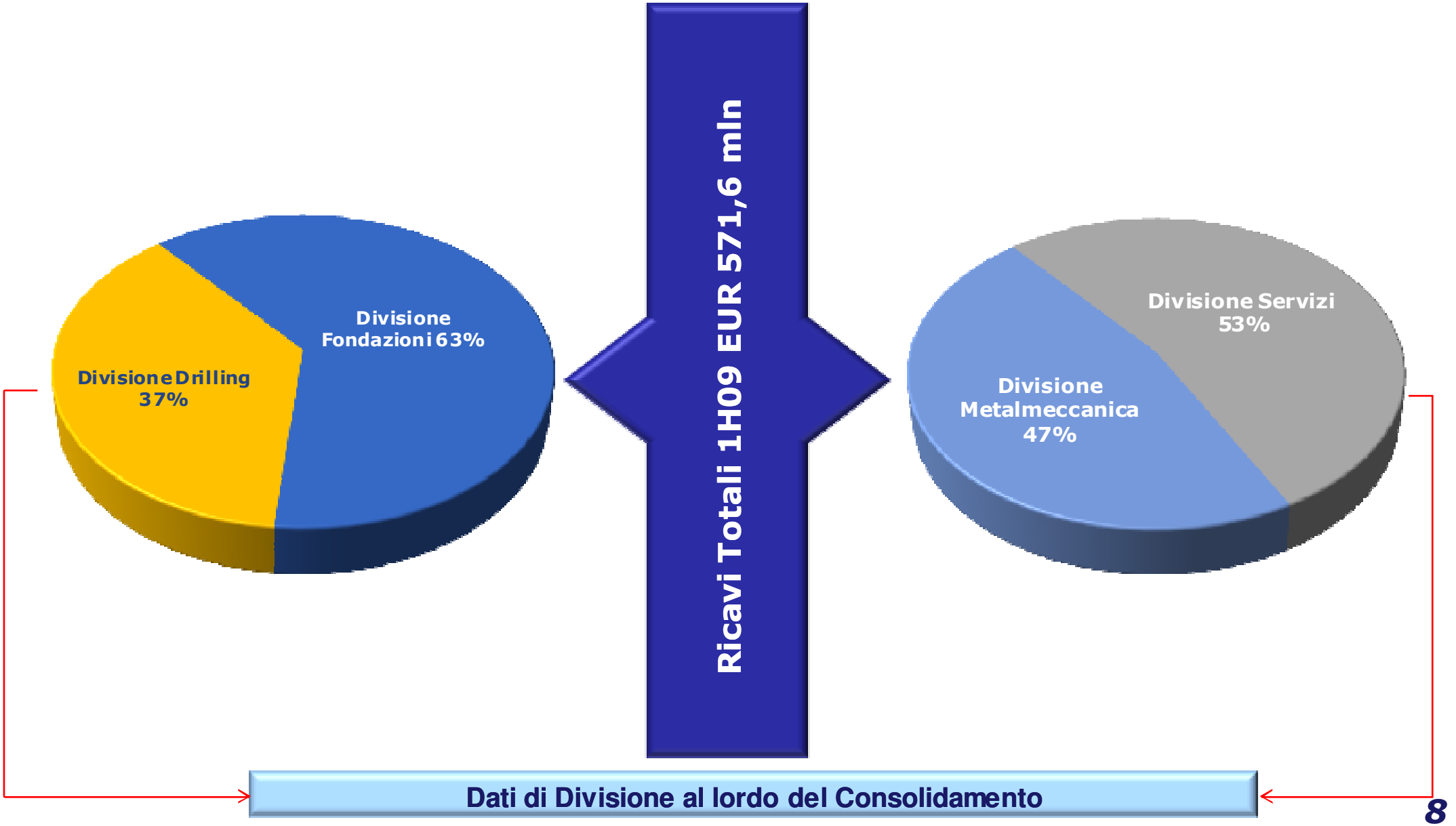
TREVI

PETREVEN
SERVICIOS Y PERFORACIONES PETROLERAS, C.A.

Innovazione Tecnologica ⟷ **Innovazione di Processo**

RAFFORZAMENTO DELLA LEADERSHIP NEI SETTORI DI RIFERIMENTO

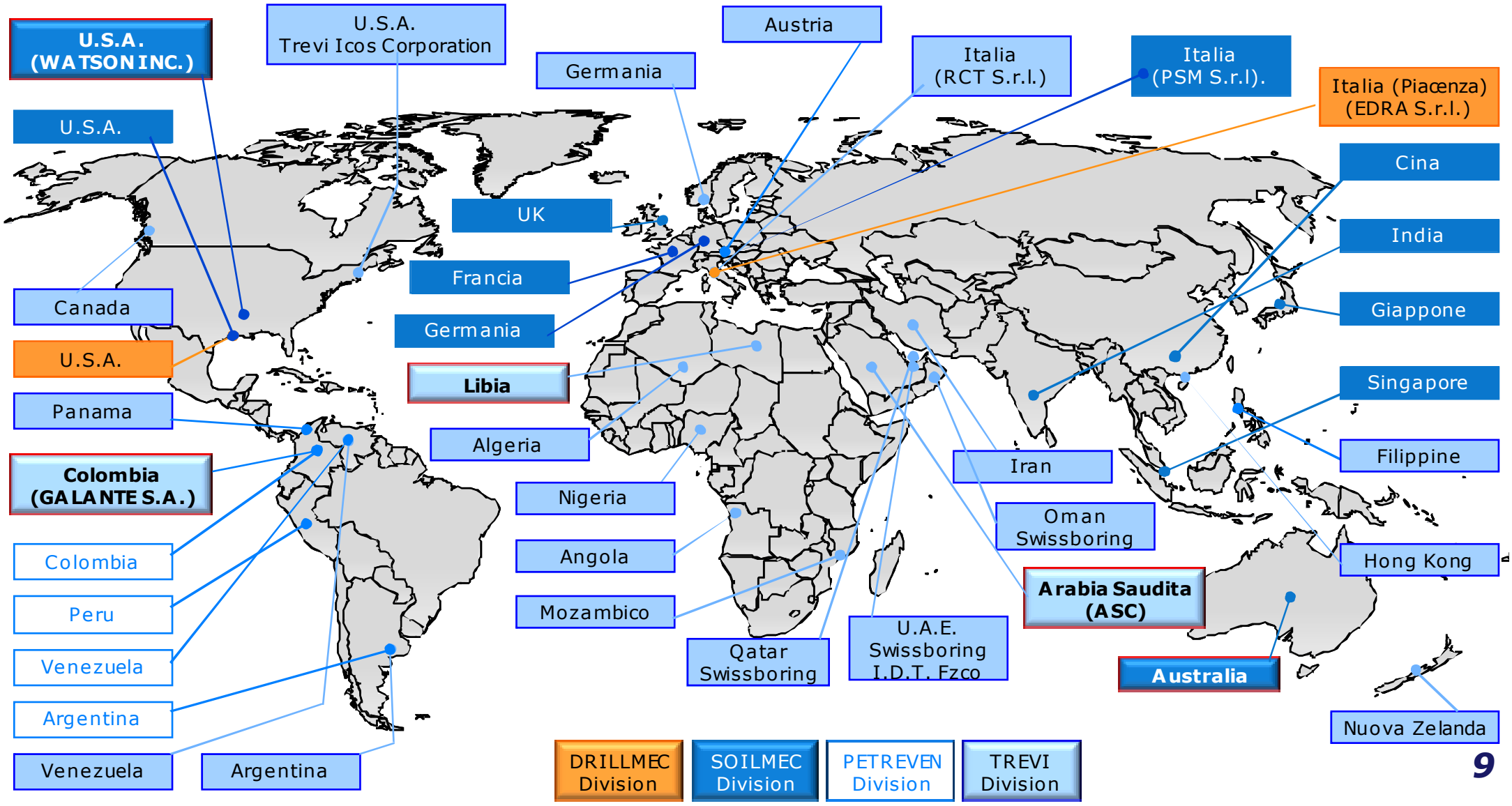
Un Solo Gruppo: Due Punti di Vista



Il Gruppo TREVI: Presenza Globale

GruppoTREVI

40 Società Operative in 31 Paesi – 46 Business Units



1. Il Gruppo Trevi

2. Dati Finanziari al 30 Giugno 2009

3. Il Settore Fondazioni

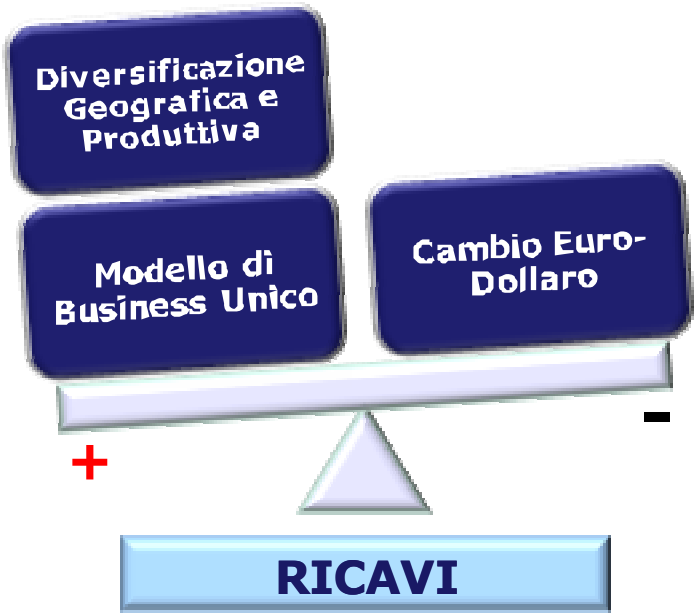
4. Il Settore Perforazioni

5. Appendice

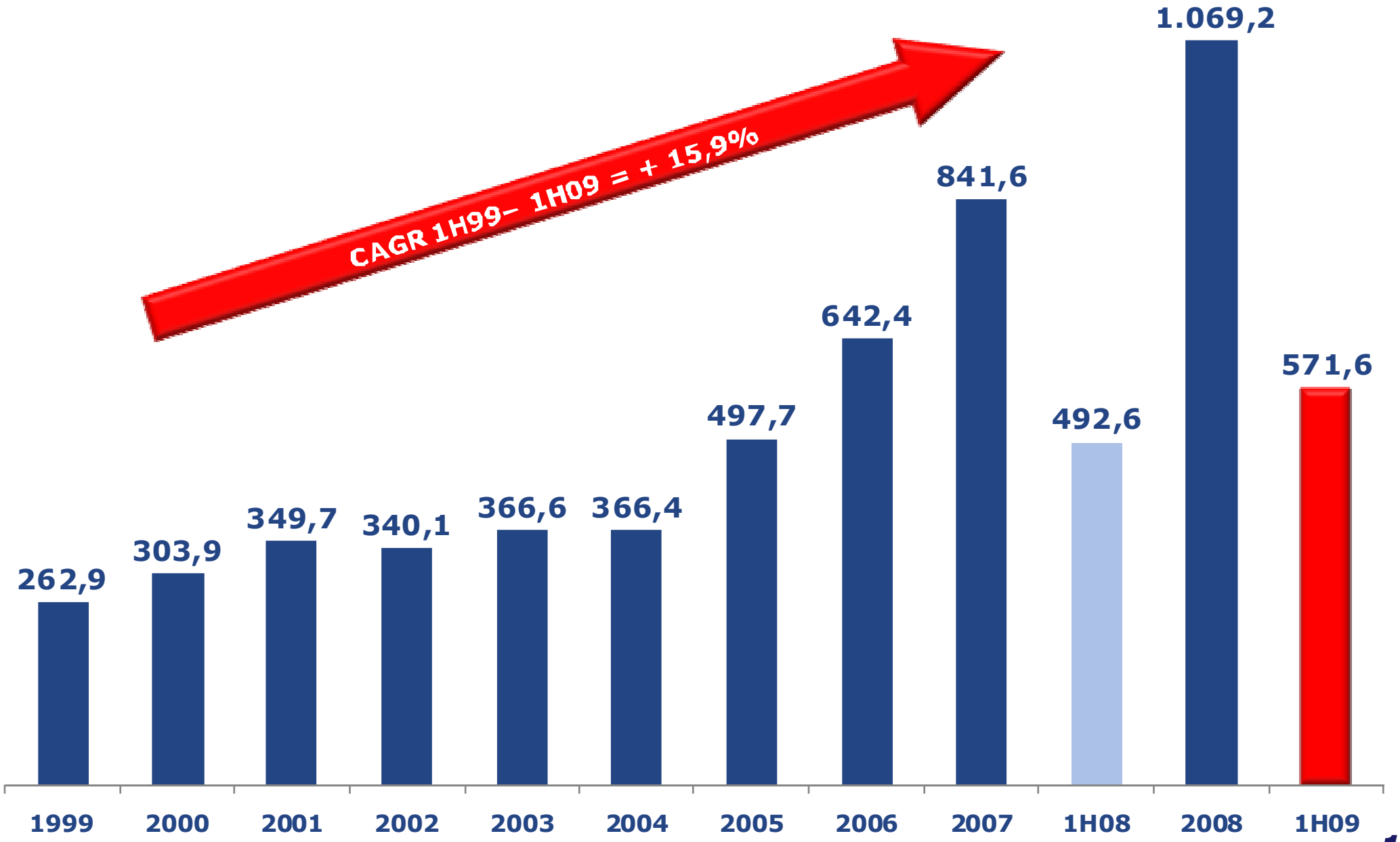
Principali Indicatori Economico Finanziari

Euro mln	1H09	%	1H08	%	
RICAVI	571,6	*100,0%*	492,6	*100,0%*	RICAVI +16,0%
EBITDA	115,7	*20,2%*	78,6	*16,0%*	EBITDA +47,1%
EBIT	77,8	*13,6%*	62,8	*12,7%*	EBIT +23,9%
ONERI FINANZIARI NETTI	(9,6)	*-1,7%*	(7,0)	*-1,4%*	
IMPOSTE	(17,1)	*-3,0%*	(15,8)	*-3,2%*	
UTILE NETTO	51,3	*9,0%*	32,9	*6,7%*	UTILE +55,8%
CAPITALE INVESTITO	734,4		362,9		CAP. INV. + 102,4%
PATRIMONIO NETTO	279,0		179,5		P.N. + 55,4%
POSIZIONE FIN. NETTA TOT.	449,4		173,6		TOT P.F.N. +158,9%
PORTAFOGLIO ORDINI	917,1		973,4		
TOT. PFN / EBITDA	1,94X		1,10X		
TOT. PFN / PATRIMONIO NETTO	1,61X		0,97X		
DIPENDENTI	6.113		5.327		

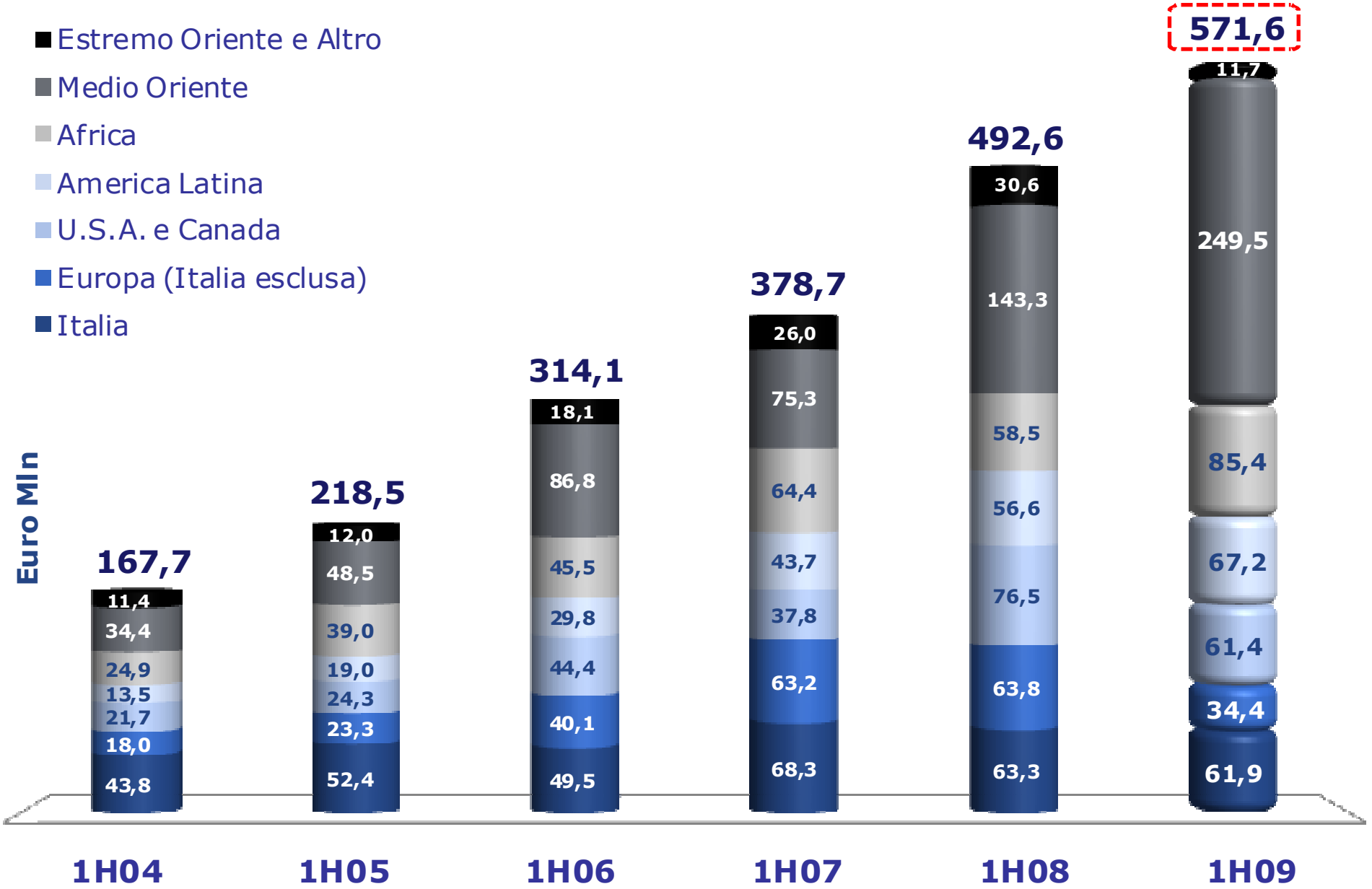
Dati Significativi e Fattori Critici 1H09



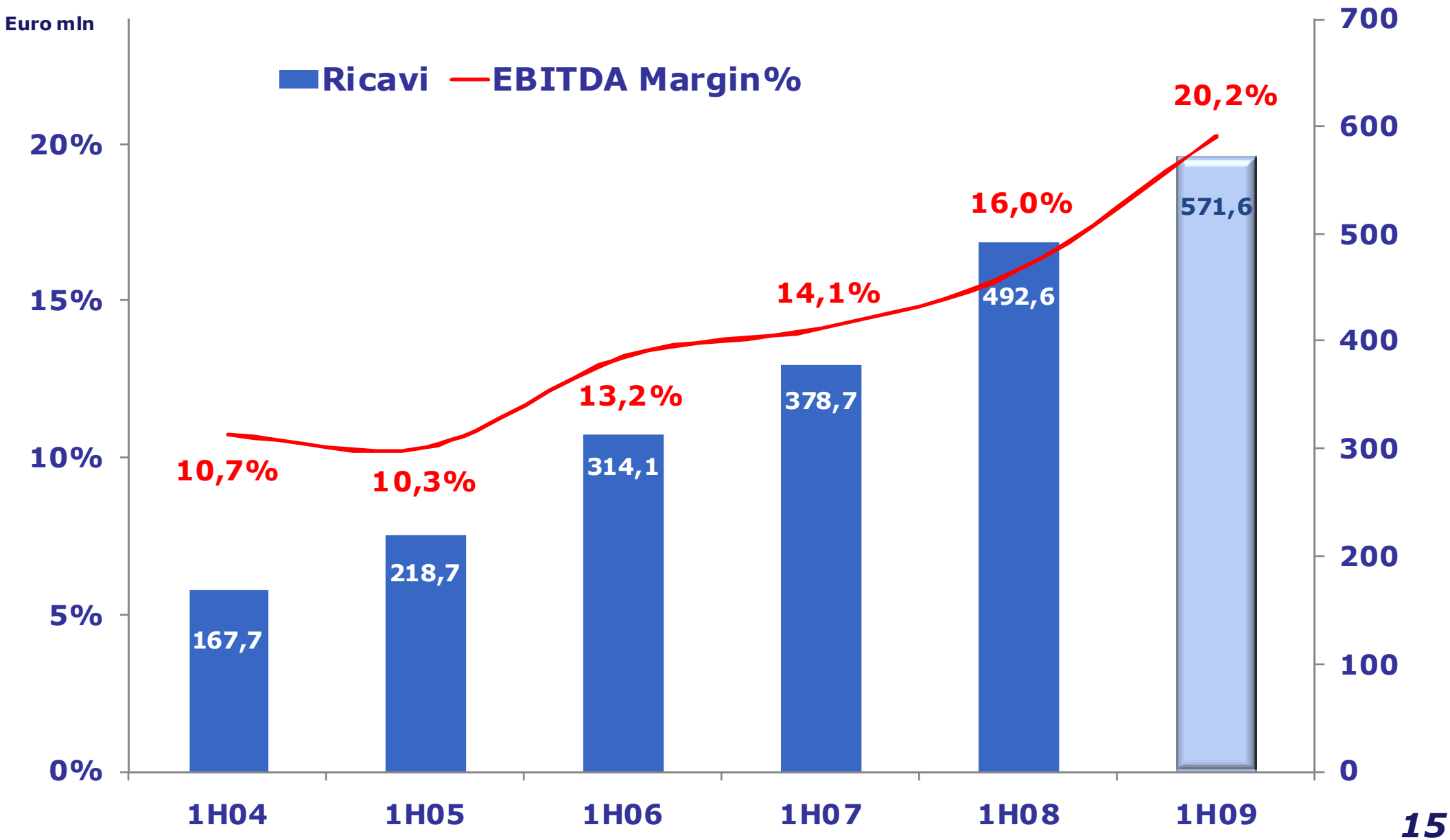
Evoluzione Ricavi Totali



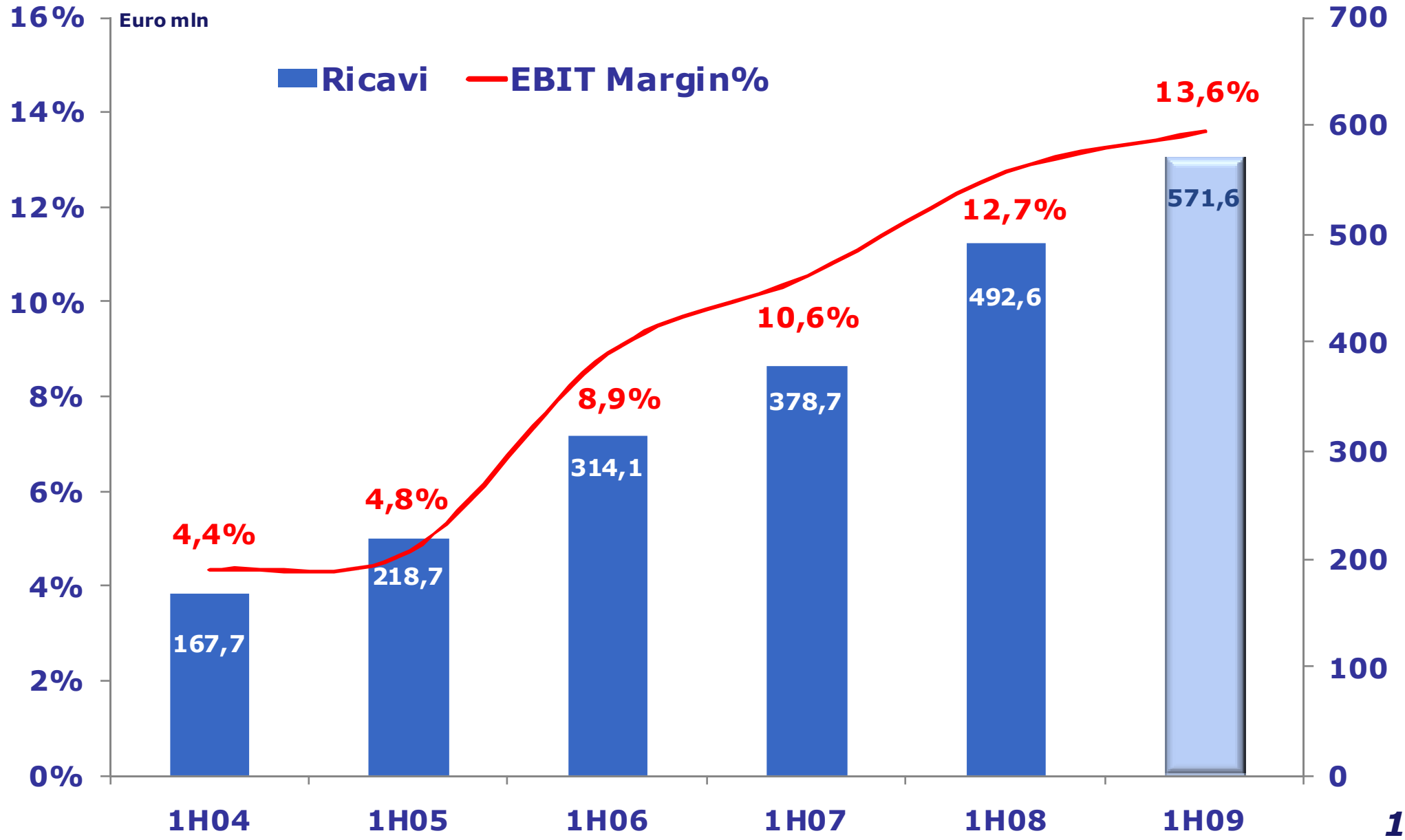
Breakdown 1H04-1H09 per Area Geografica



Margini Ebitda



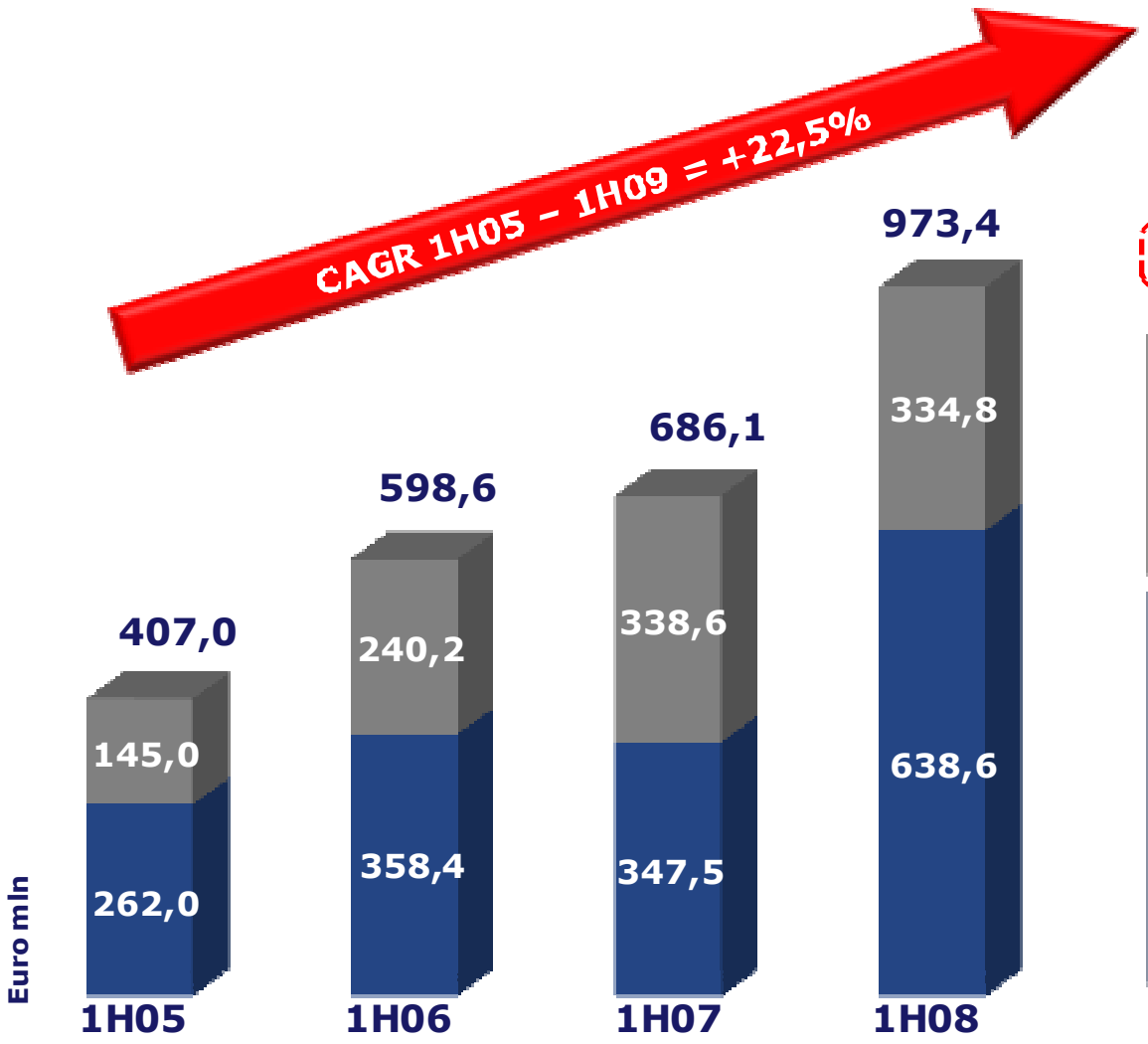
Margini Ebit



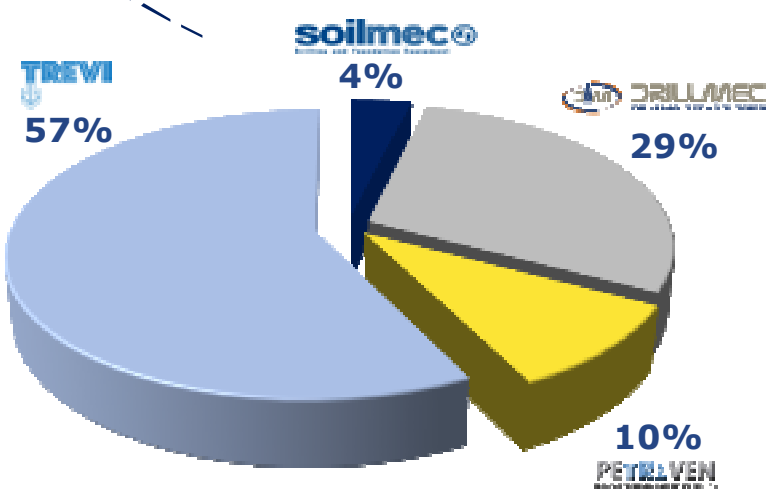
Ricavi Totali Ante e Post Consolidamento

Euro mln	1H09	g% HoH	1H08
Lavori Speciali di Fondazioni (TREVI)	**274,2**	32,9%	**206,3**
Attività di Perforazione (PETREVEN)	**37,1**	42,6%	**26,0**
Elisioni e Rettifiche Interdivisionali	**(2,6)**		**(1,5)**
Sub-Totale Divisione Servizi Fondazioni e Perforazioni	**308,7**	**33,8%**	**230,8**
Macchinari per Fondazioni (SOILMEC)	**92,7**	-42,2%	**160,5**
Macchinari per Perforazioni (DRILLMEC)	**180,9**	46,8%	**123,2**
Elisioni e Rettifiche Interdivisionali	**(0,9)**		**(0,7)**
Sub-Totale Divisione Metalmeccanica	**272,7**	**-3,6%**	**283,0**
Capogruppo	**7,4**		**6,1**
Elisioni Infragruppo	**(17,3)**		**(27,3)**
TOTALE RICAVI CONSOLIDATI	**571,6**	**16,0%**	**492,6**

Portafoglio Ordini



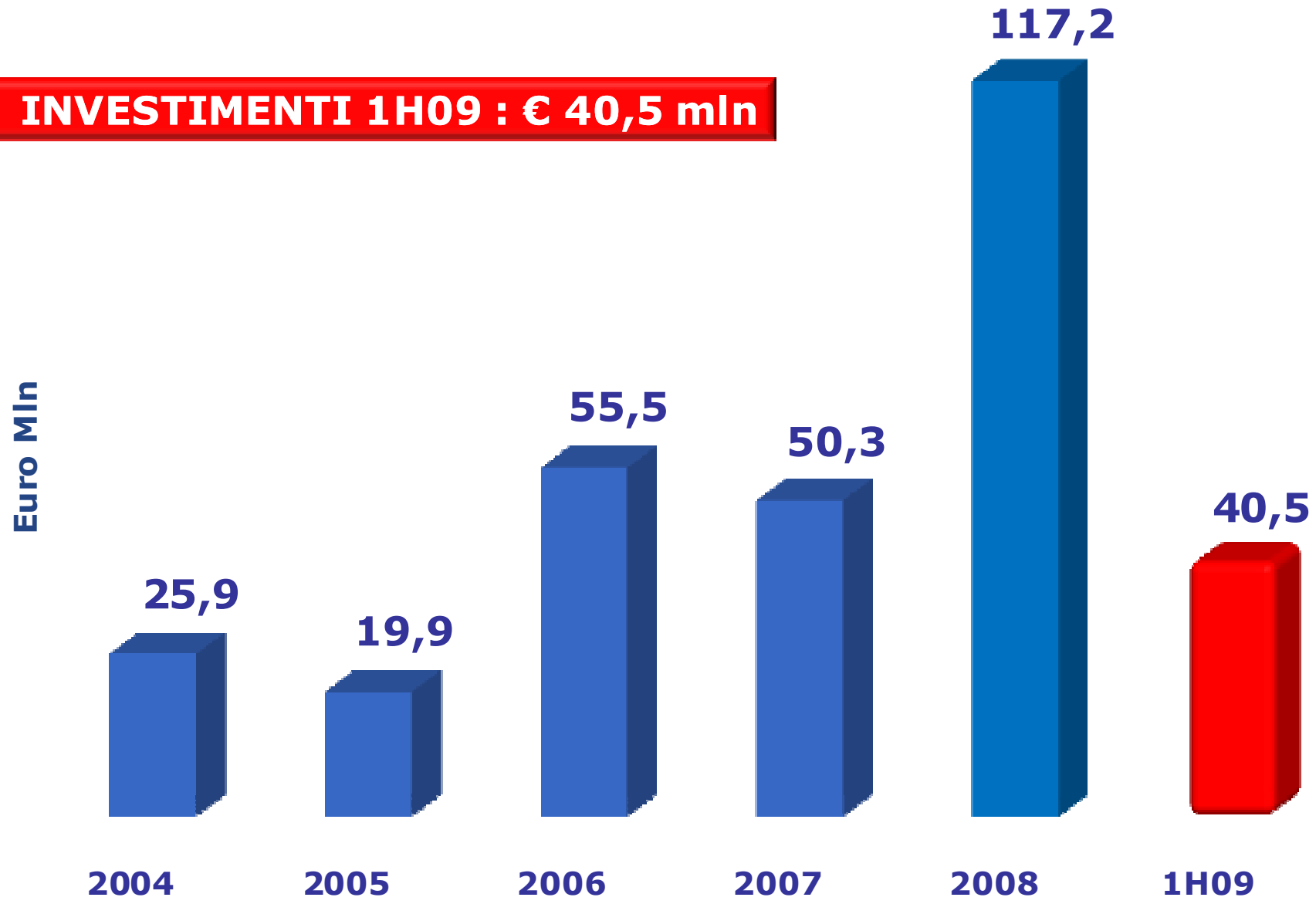
AREA GEOGRAFICA	Euro mln	%
America Latina	119,4	*13,0%*
Medio Oriente	298,7	*32,6%*
U.S.A. e Canada	268,6	*29,3%*
Italia	126,7	*13,8%*
Europa (esclusa Italia)	5,7	*0,6%*
Africa	95,1	*10,4%*
Estremo Oriente	3,0	*0,3%*
Resto del mondo	0,0	*0,0%*
TOTALE	**917,1**	***100%***



TREVI soilmec Drilling and Foundation Equipment · DRILLMEC · PETREVEN SERVICIOS Y PERFORACIONES PETROLERAS, C.A.

Evoluzione Investimenti Tecnici Lordi (*)

INVESTIMENTI 1H09 : € 40,5 mln

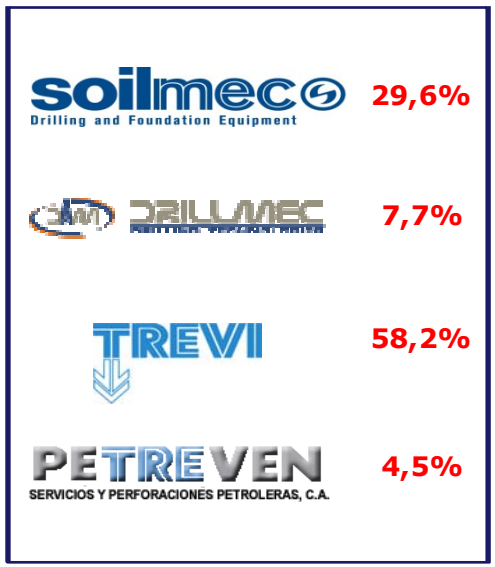


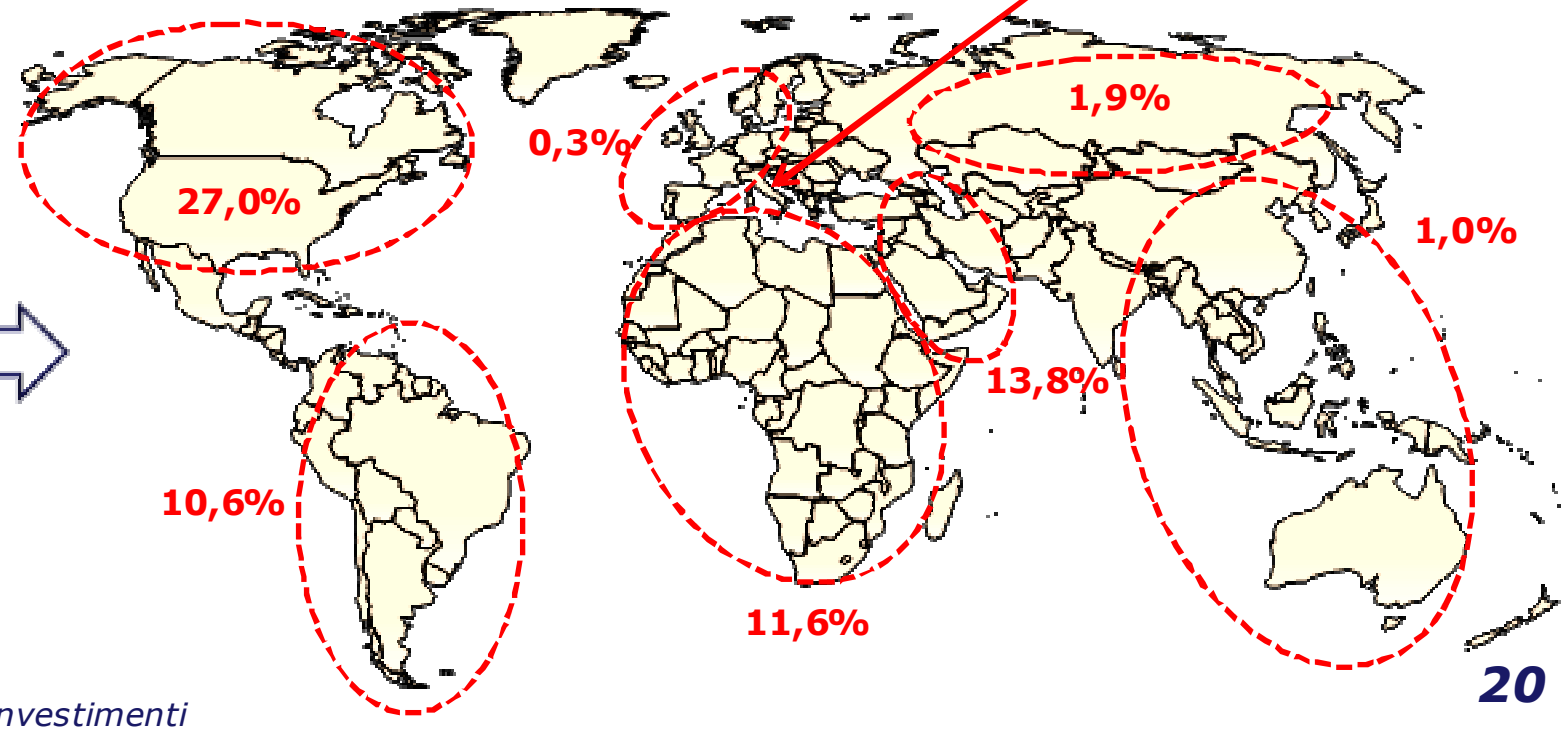
(*) Al lordo di Effetti Cambio e Disinvestimenti

Investimenti Tecnici per Area Geografica(*)

INVESTIMENTI DIVISIONALI	Euro mln
TREVI	23,6
PETREVEN	1,8
SOILMEC	12,0
DRILLMEC	3,1
TOTALE	**40,5**

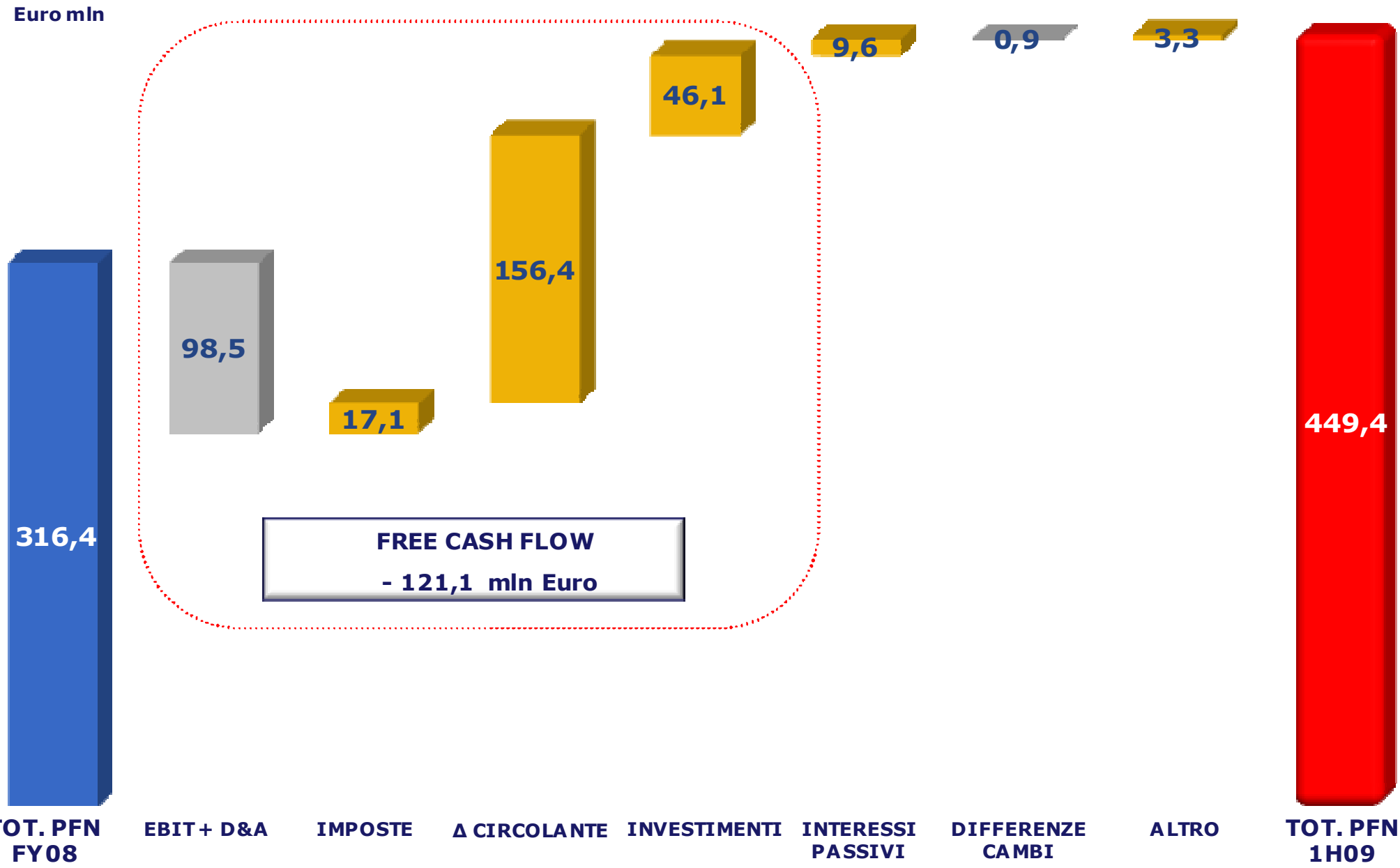
AREA GEOGRAFICA	Euro mln	%
Italia	13,7	33,8%
Europa (esclusa Italia)	0,1	0,3%
U.S.A. e Canada	10,9	27,0%
America Latina	4,3	10,6%
Africa	4,7	11,6%
Medio Oriente	5,6	13,8%
Estremo Oriente	0,8	1,9%
Resto del mondo	0,4	1,0%
INVESTIMENTI TOTALI	**40,5**	100%



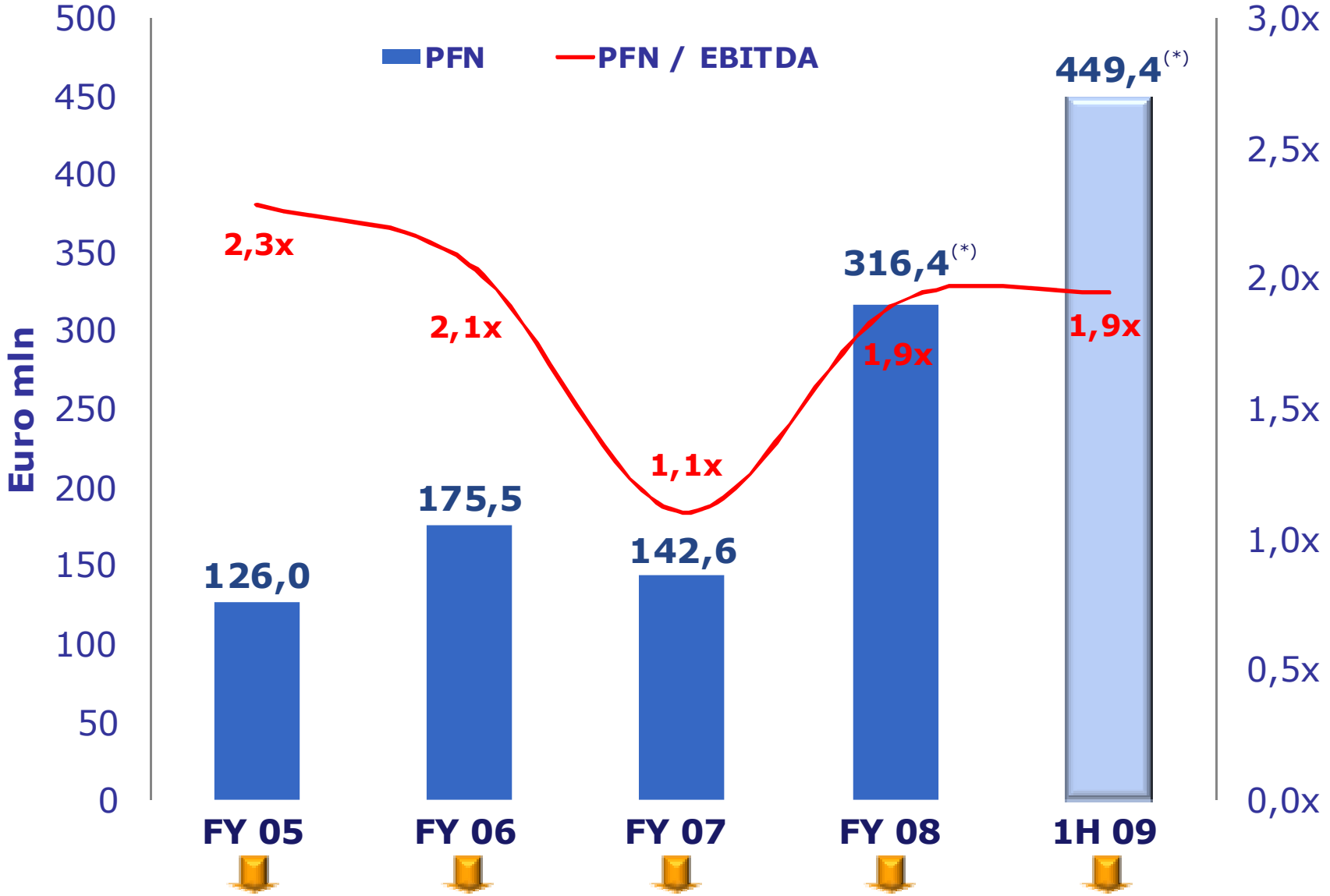


(*) Al lordo di Effetti Cambio e Disinvestimenti

Evoluzione Posizione Finanziaria Netta Totale



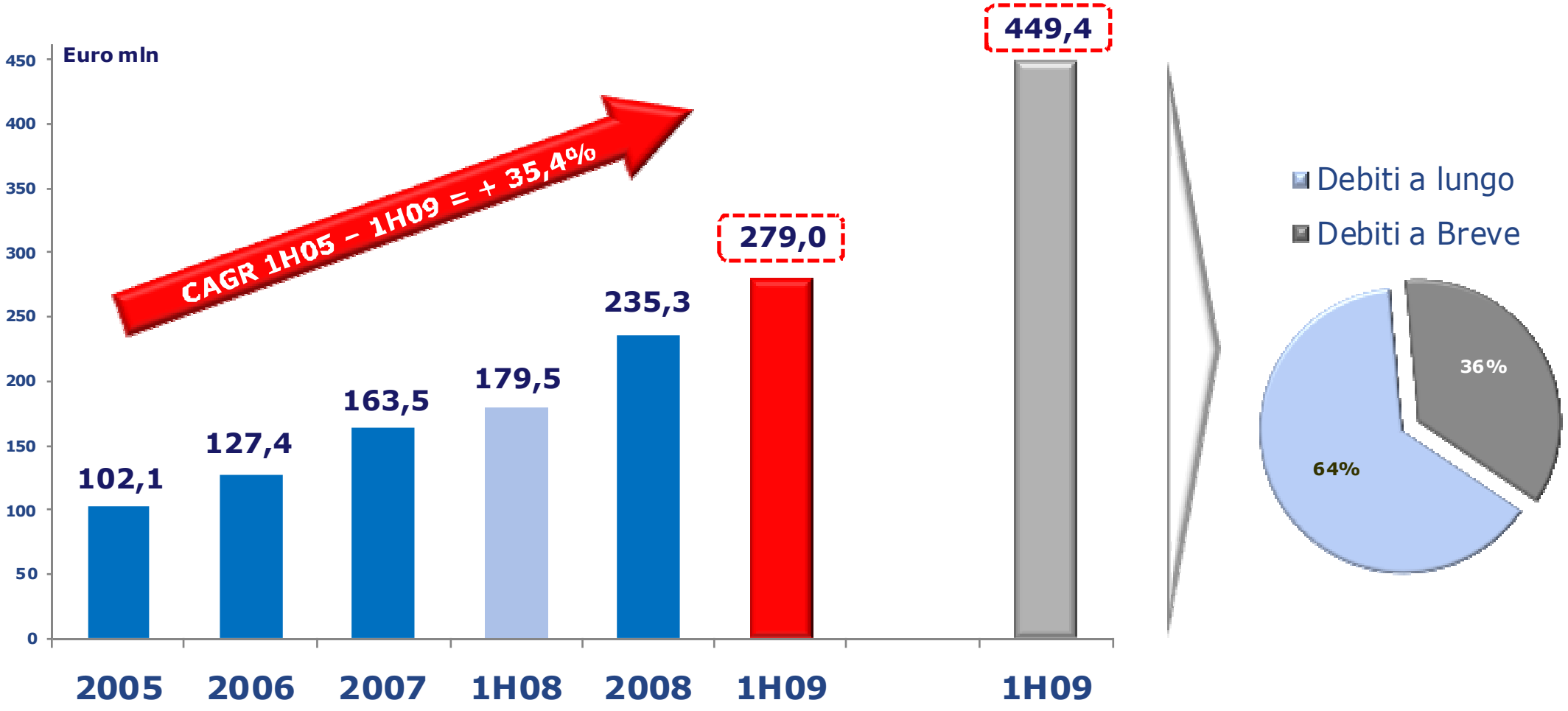
Posizione Finanziaria Netta Totale e Ratios



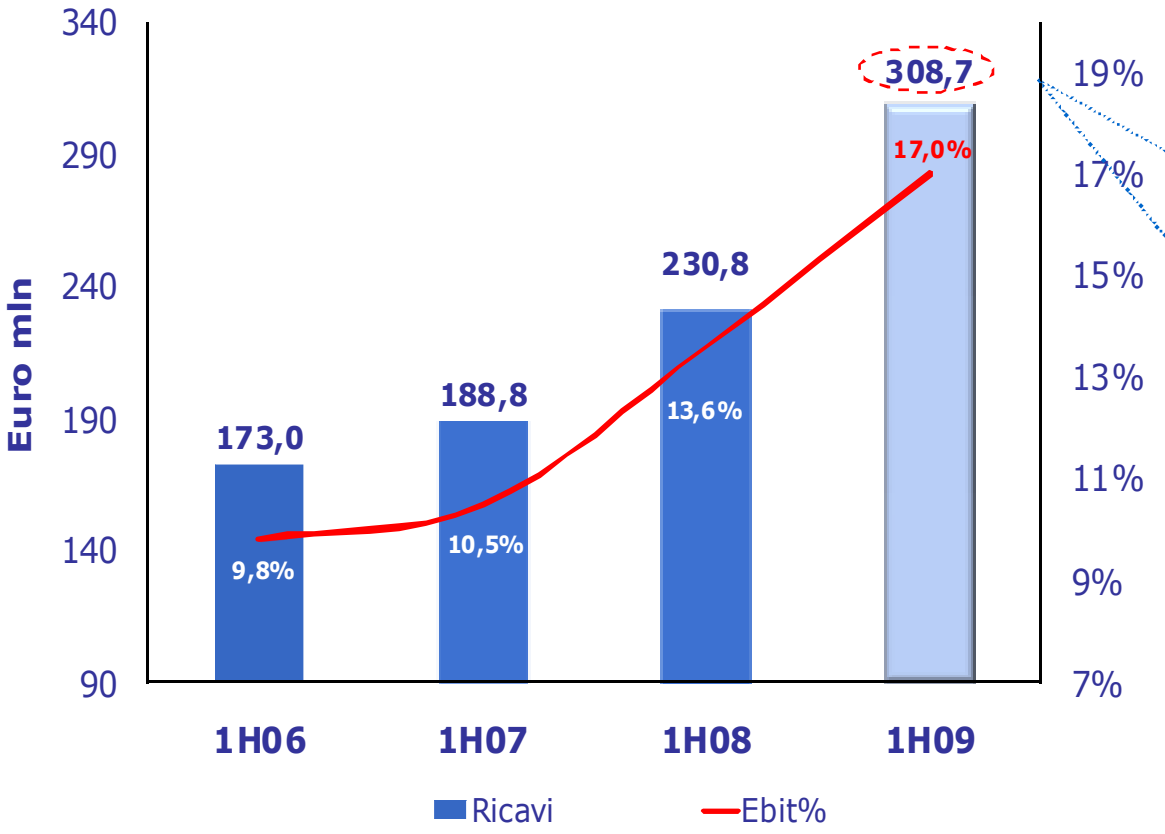
Tot. PFN/Patrimonio Netto	1,41x	1,38x	0,87x	1,34x	1,61x

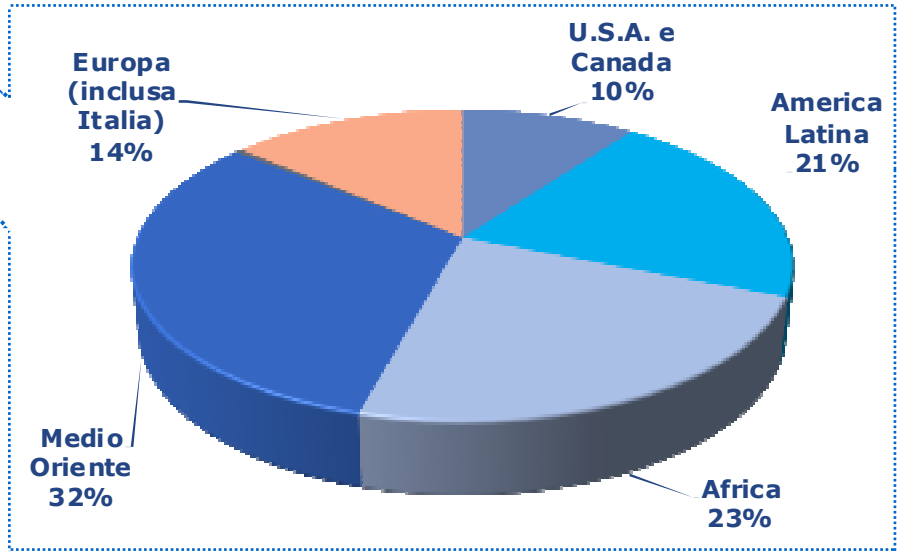
(*) Il Valore tiene conto delle Azioni Proprie

Patrimonio Netto e PFN Totale



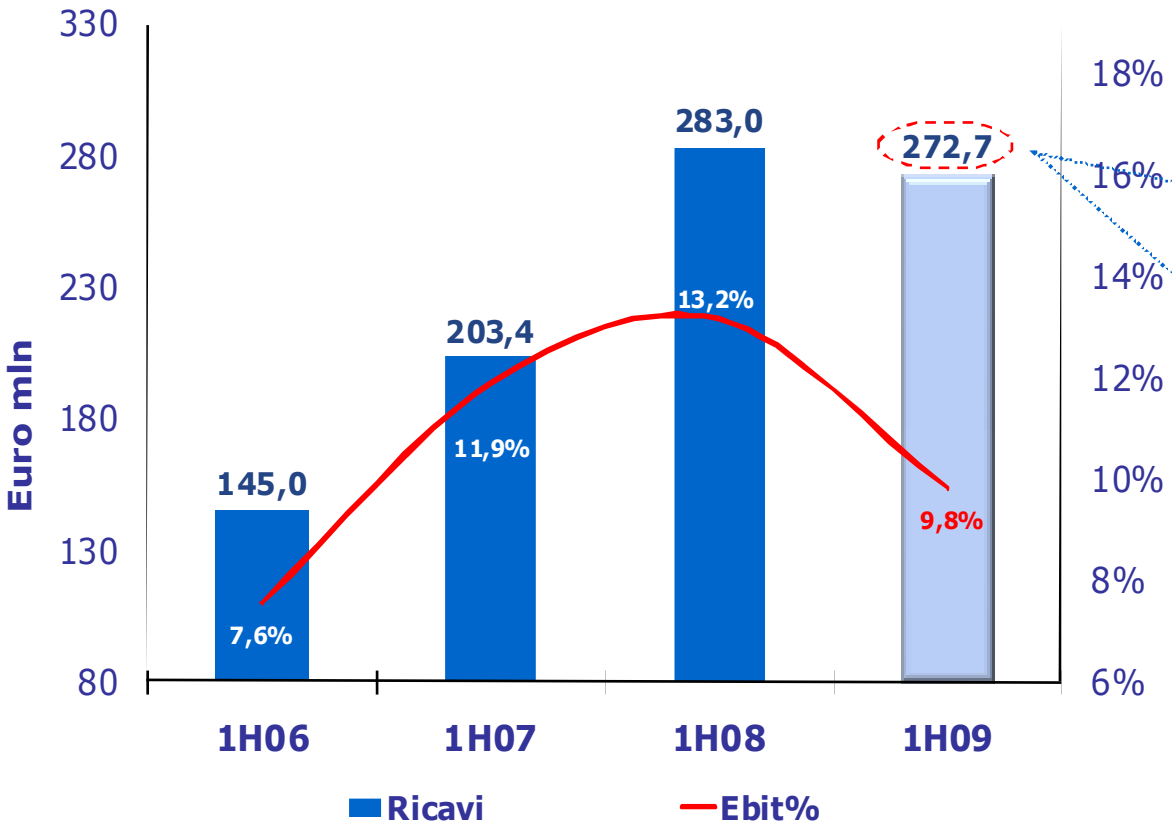
Divisione Servizi

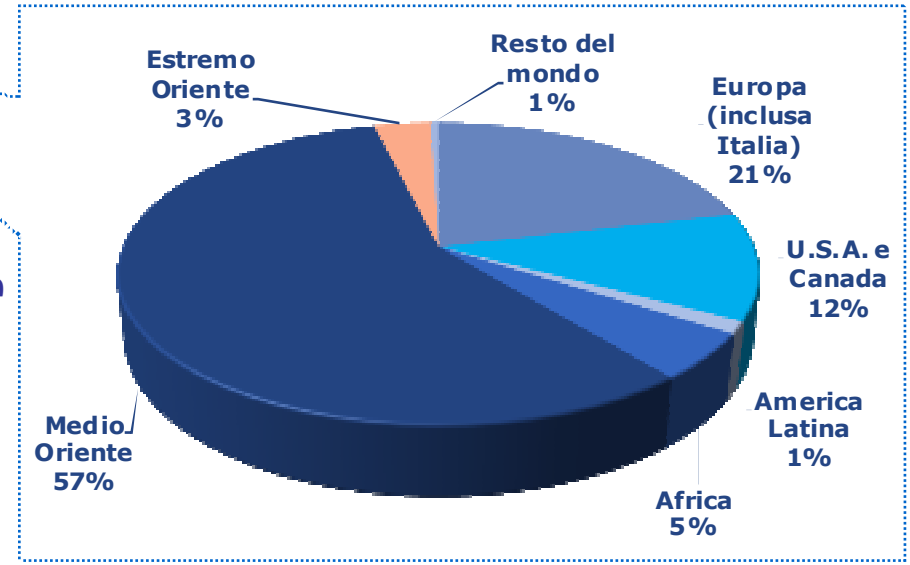




Dati di Divisione al lordo del consolidamento della Capogruppo

Divisione Metalmeccanica



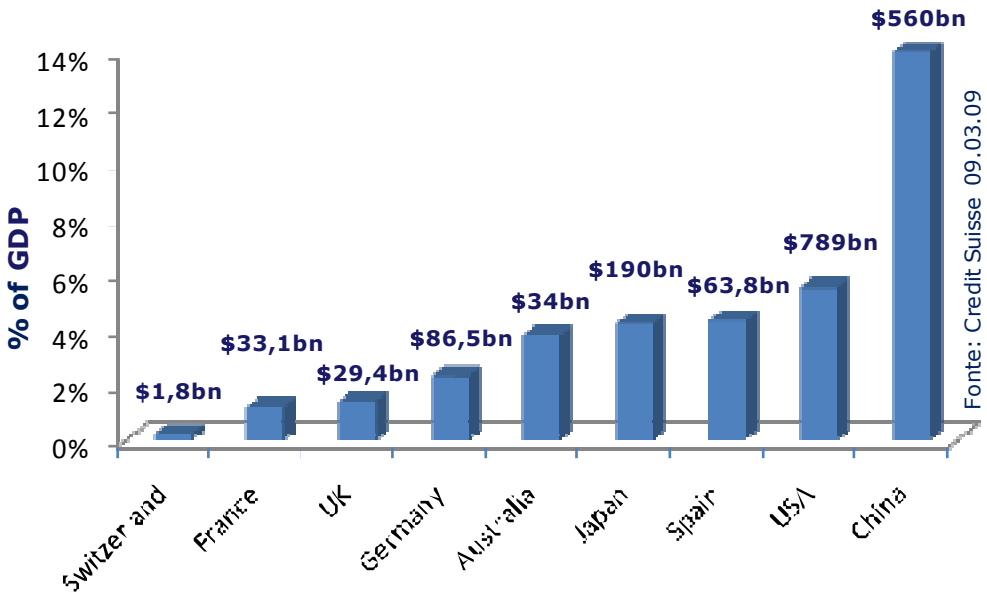


Dati di Divisione al lordo del consolidamento della Capogruppo

1. Il Gruppo Trevi
2. Dati Finanziari al 30 Giugno 2009
3. *Il Settore Fondazioni*
4. Il Settore Perforazioni
5. Appendice

Impatto dei Piani di Stimolo all'Economia

INVESTIMENTI dei PRINCIPALI PAESI del MONDO



A livello internazionale la crisi economica che ha colpito indistintamente ogni nazione ha indotto, ogni singolo stato, all'individuazione di interventi che sostenessero l'economia.

I principali Paesi del mondo hanno conseguentemente introdotto dei Piani di Stimolo con l'obiettivo di investire maggiori risorse e denaro.

Tutti i piani prevedono infatti sgravi fiscali per imprese e privati ma soprattutto un FORTE INCREMENTO ED AUMENTO DEGLI INVESTIMENTI IN INFRASTRUTTURE

IMPATTO ATTUALE DERIVANTE dai PIANI di STIMOLO

%	Impatto Annunciato come % PIL	Impatto Attuale Stimato come % PIL
China	15,0	**6,0**
United States	5,8	**5,8**
Italy	4,3	**0,5**
Germany	3,1	**2,4**
Canada	2,0	**2,0**
Japan	2,0	**2,0**
France	1,5	**0,4**
India	1,3	**1,3**
UK	1,1	**1,1**
Russia	1,1	**1,1**
Brazil	0,2	**0,2**

Fonte: The Economist, 29.01.09

E' difficile calcolare esattamente quanto i Paesi abbiano effettivamente investito in Infrastrutture, specialmente con riferimento all'implementazione delle dichiarazioni riguardanti I Piani di Stimolo all'economia.

Senza dubbi il divario tra le reali necessità e gli avvenuti investimenti rimane estremamente importante.

I Paesi cosiddetti emergenti stanno continuando il processo di ammodernamento per riuscire a livello globale a dar sostegno alla crescita.

Ciclo di Vita delle Infrastrutture

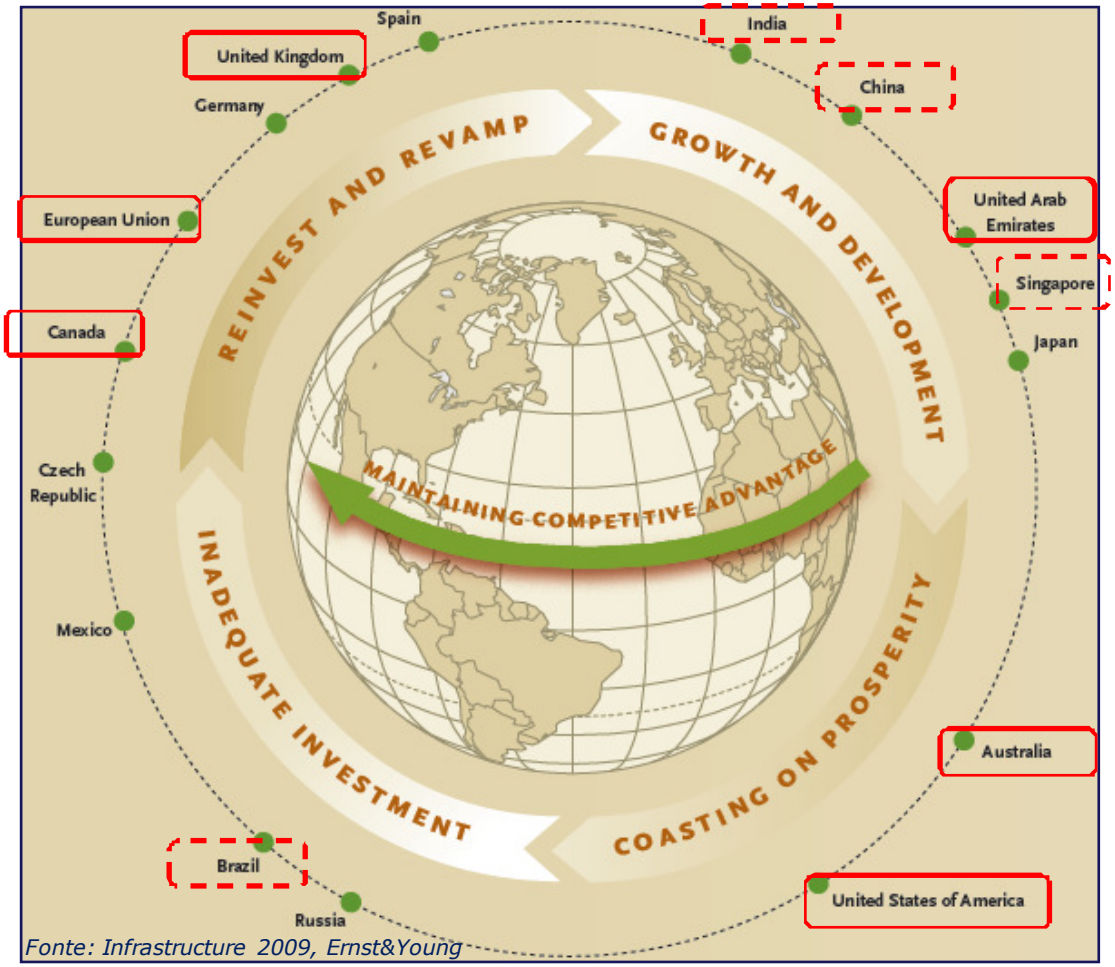
Ogni Paese ha continua necessità di investire, sostituire e mantenere le infrastrutture per rimanere economicamente competitivo. I diversi investimenti in infrastrutture posizionano i Paesi in 4 stadi lungo il ciclo di vita delle infrastrutture determinando qualità, condizioni e prospettive di crescita.

REINVEST and REVAMP

In questa fase lo Stato aumenta gli investimenti in infrastrutture per evitare ed arginare un declino economico. Nascono nuovi progetti a sostegno dell'economia.

INADEGUATE INVESTMENT

Lo Stato in questa fase investe in infrastrutture in maniera insufficiente causando una perdita di produttività, efficienza ed aumentando la probabilità di rischi.



Fonte: Infrastructure 2009, Ernst&Young

GROWTH and DEVELOPMENT

Questo stadio esprime una alta percentuale di investimenti destinati a progetti innovativi ed al rimpiazzo di inadeguate o non esistenti infrastrutture.

COASTING on PROSPERITY

Successivamente alla fase di sviluppo, lo Stato, in questo stadio, beneficia dell'alta qualità del sistema e si può concentrare su nuovi importanti progetti.

Presenza del Gruppo TREVI

Possibili Futuri Sviluppi

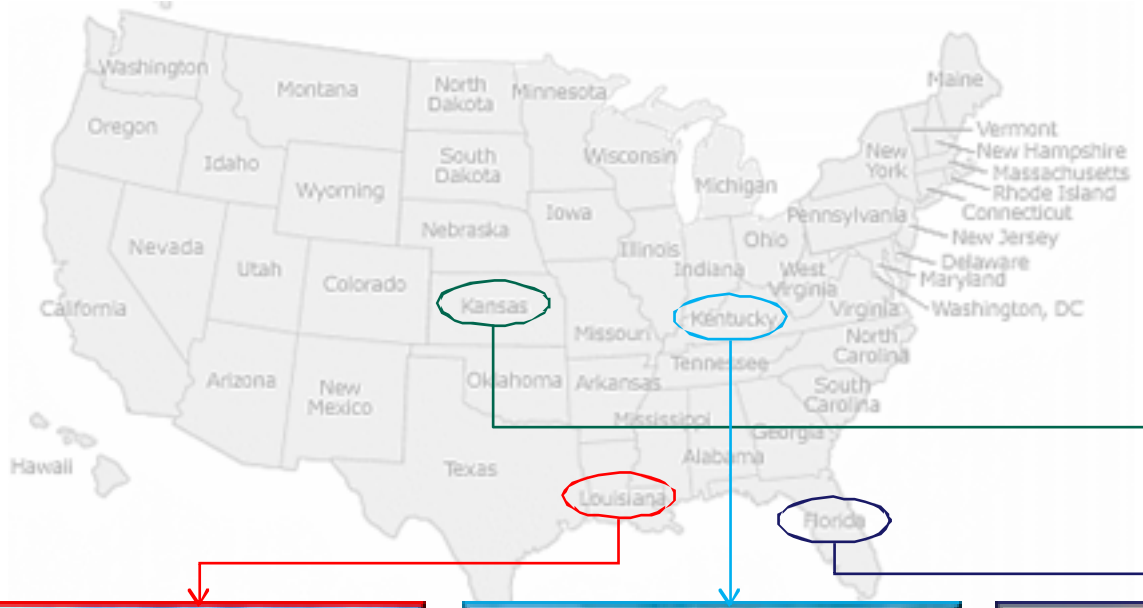
Gruppo Trevi nel Mondo

TREVI

CANTIERI nel MONDO

EUROPA	Austria Italia Svezia
AFRICA	Algeria Angola Libia Mozambico Nigeria Costa d'Avorio
MEDIO ORIENTE	Arabia Saudita Oman Qatar U.A.E.
ASIA	Filippine Hong Kong Thailandia
OCEANIA	Nuova Zelanda
NORD AMERICA	U.S.A. Canada
AMERICA CENTRALE	Panama Santo Domingo
SUD AMERICA	Colombia Argentina Peru Venezuela

Gruppo TREVI: Stati Uniti

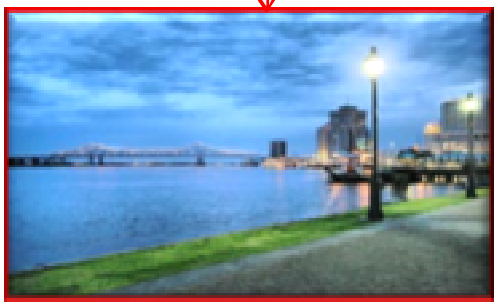


SOCIETA' PROTAGONISTE

TREVIICOS CORPORATION

soilmec

Drilling and Foundation Equipment



NEW ORLEANS

AGGIUDICAZIONE: **2009**

IMPORTO TOT (USD): **100,000,000**

CLIENTE: **CORPS of ENGINEERS**

OBIETTIVO: **Consolidamento e Ripristino degli argini dei canali in New Orleans (Louisiana) danneggiati dall' uragano Katrina.**

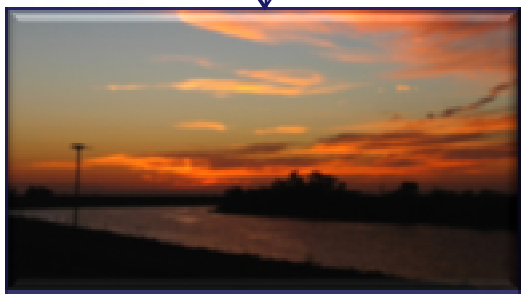
WOLF CREEK

AGGIUDICAZIONE: **2008 in JV 50%**

IMPORTO TOT (USD): **341,400,000**

CLIENTE: **CORPS of ENGINEERS**

OBIETTIVO: **Ripristino della Diga attraverso l'installazione di un diaframma in calcestruzzo all'interno della diga nella contea Russell in Kentucky.**



HERBERT HOOVER

AGGIUDICAZIONE: **2008**

IMPORTO TOT (USD): **39,000,000**

CLIENTE: **CORPS of ENGINEERS**

OBIETTIVO: **Lavori Straordinari di manutenzione nella diga in Florida con l'inserimento di un diaframma plastico di impermeabilizzazione continuo**

TUTTLE CREEK

AGGIUDICAZIONE: **2005**

IMPORTO TOT (USD): **113,700,000**

CLIENTE: **CORPS of ENGINEERS**

OBIETTIVO: **Riparazione, ripristino straordinario e lavori di prevenzione per danni causati da terremoti nella diga nei pressi di Kansas City.**

Stati Uniti: Nuove Opportunità

INCENTIVI ed INVESTIMENTI per le INFRASTRUTTURE

Transportation	*$ Billions*
Surface Transportation (roads, bridges,…)	27,5
Intercity Rail	9,3
Transit	8,4
Aviation	1,3
Supplemental Discretionary Grants	1,5
Subtotal	**48,0**
Energy	*$ Billions*
Tax Incentives for Renewable Energy	14,0
Electric Grid	11,0
Energy Efficiency Grants to States	6,3
Innovative Energy Loan Guarantee Program	6,0
Building Efficiency	16,6
Alternative Vehicles	4,8
Other Renewable Energy	6,7
Research	4,5
Subtotal	**69,8**
Water	*$ Billions*
Water State Revolving Funds	6,0
Army Corps of Engineers	4,6
Rural Water and Waste	1,4
Rural and Western Water Projects	1,0
Other Water Projects	1,6
Subtotal	**14,6**
TOTAL	**132,4**

Fonte: Infrastructure 2009, Ernst&Young

FUTURE PROTAGONISTE

TREVI ICOS CORPORATION

soilmec

WATSON

USO del TERRITORIO

Fonte: Infrastructure 2009, Ernst&Young

Gli Stati Uniti stanno reagendo alla crisi economica globale sfruttando al massimo il proprio territorio ed investendo nei principali settori di riferimento. In questo scenario non solo TREVI ICOS CORPORATION ma anche SOILMEC e la neo-acquisita WATSON (divisione metalmeccanica) ricopriranno un ruolo importante.

Gruppo TREVI: Medio Oriente

SOCIETA' PROTAGONISTE

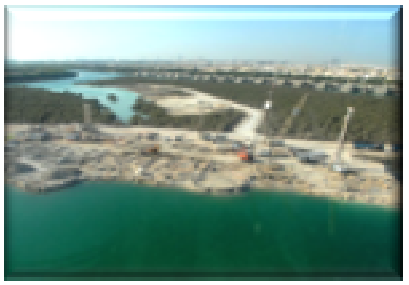
swissboring

soilmec

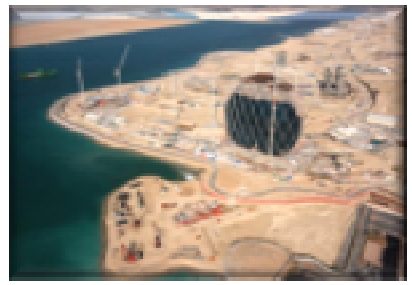
PROGETTI IN CORSO D'OPERA

Building	*Floors*	*Year*
Pentonimium	122	2012
Burj Al Salam	60	2010
Rolex Tower	62	2010
Shaira Maryam Tower	45	2010
Dubai International Finance Center		2009
23 Marina	89	2009
Rosewood Dubai	65	2009
Zumurud Tower	31	2009
Complexes with several buildings		
Anantara Towers		
DEC Towers		
Grand Hyatt Dubai		

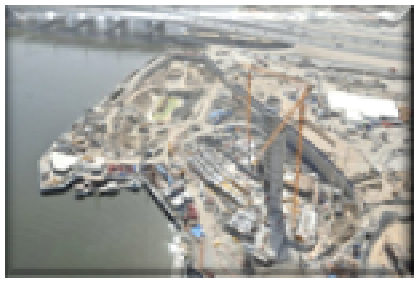
AL GURM- ABU DHABI



ALDAR- ABU DHABI



VERSACE BUILDING - DUBAI

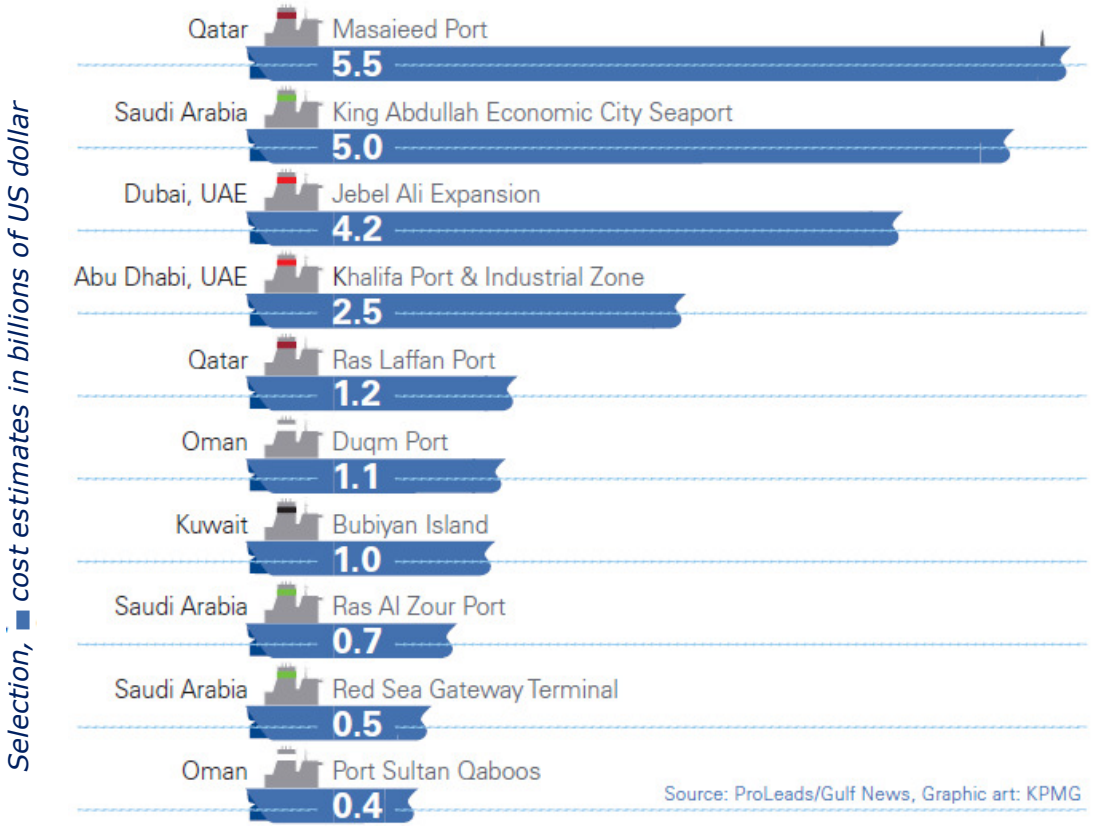


NASA MULTIPLEX - DUBAI

Medio Oriente: Nuove Opportunità

La presenza del Gruppo TREVI in Medio Oriente attraverso la controllata SWISSBORING (esperienza in oltre 5.000 progetti di fondazioni speciali) inizialmente focalizzata in Dubai, si è estesa non solo in tutti gli Emirati (in particolare Abu Dhabi) ma anche in tutti i Paesi limitrofi (Oman, Qatar, Kuwait, Bahrain e Arabia Saudita) ritenuti ad alto potenziale di crescita nel medio periodo.

PROGETTI PIANIFICATI nel MONDO ARABO



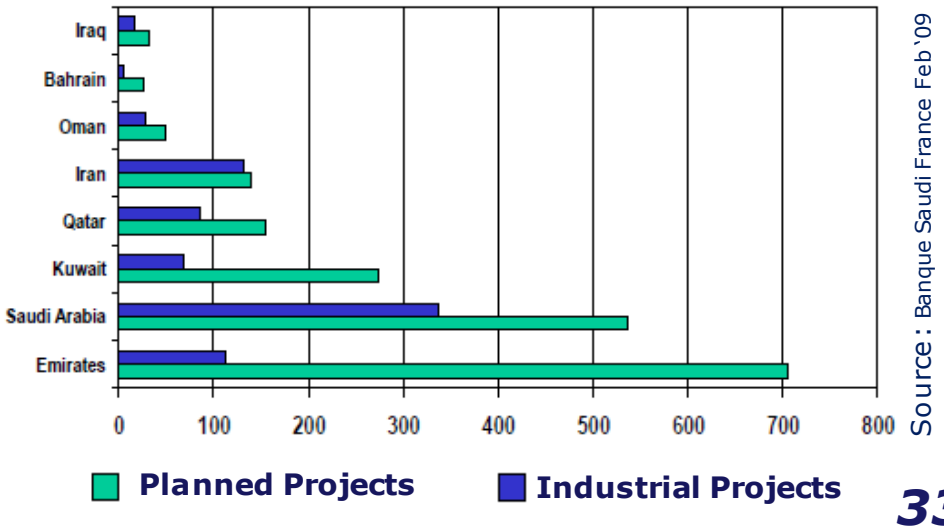
FUTURE PROTAGONISTE

swissboring

soilmec

شركة مقاولات التربة العربية المحدودة
ARABIAN SOIL CONTRACTORS LTD.
GROUND ENGINEERING & FOUNDATION CONTRACTING CO.

PROGETTI APPROVATI in MEDIO ORIENTE ($bln)



Gruppo TREVI: Africa

ALGERIA

LIBIA

SOCIETA' PROTAGONISTE

TREVI

soilmec

ANGOLA

COSTA D'AVORIO

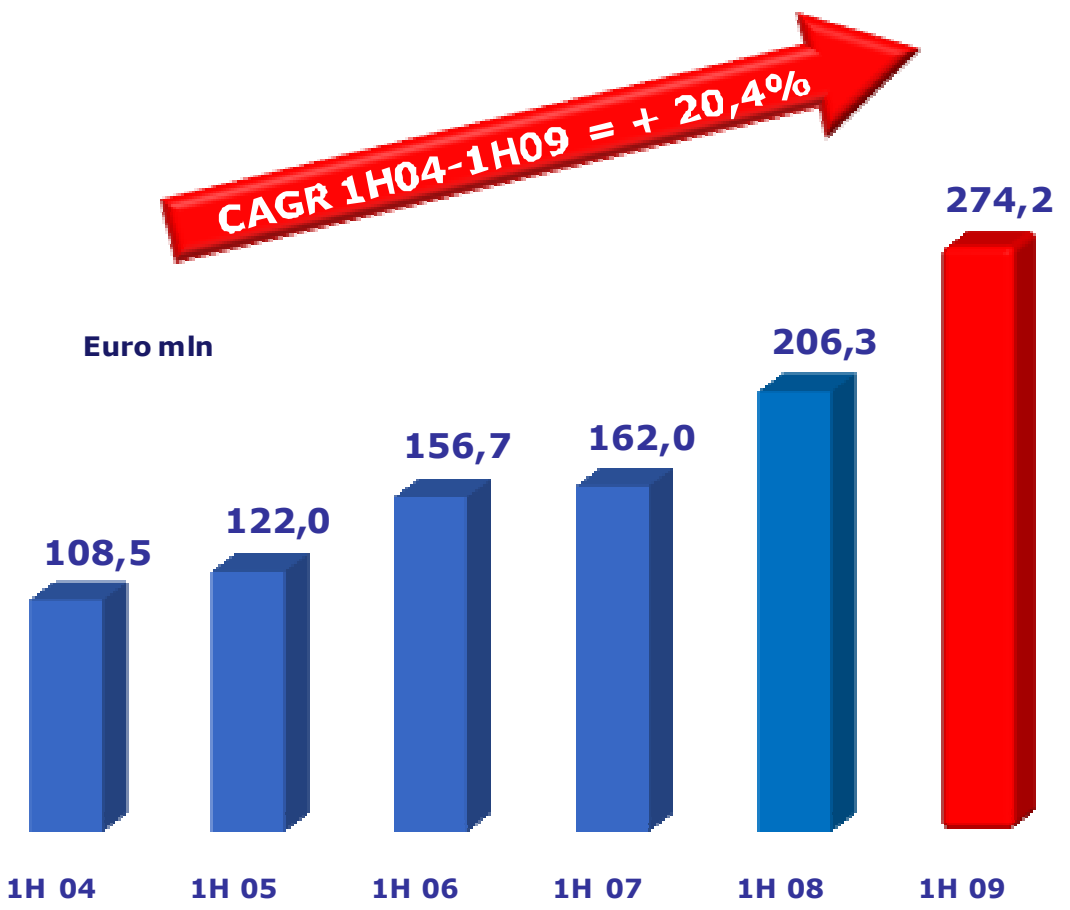
NIGERIA

Trevi Overview

DRIVERS

- Piani di stimolo alle economie focalizzati su spesa infrastrutturale
- Rafforzamento della leadership in alcune aree geografiche
- Concentrazione sforzi commerciali su grandi progetti ad alta tecnologia

RICAVI (*) 1H04 – 1H09



IL FUTURO

- Concentrazione su progetti ad alta specializzazione (General Contractor)
- Crescita selettiva in nuove aree geografiche
- Rafforzamento della leadership tecnologica in nuove nicchie
- Focus su lavori marittimi e portuali

(*) *Dati di Divisione al lordo del Consolidamento*

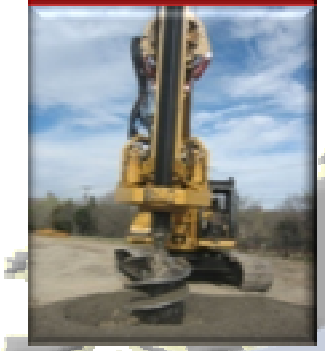
Soilmec: Gamma Prodotti Completa

GruppoTREVI

Excadrill 10

Model 2500

Excadrill 5



SR 70

soilmec

Major Infrastructures

WATSON

Real Estate

Leader USA

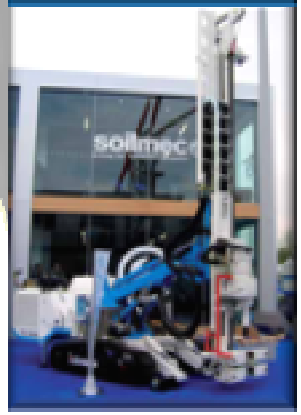
SR 80

psm

Micropiles

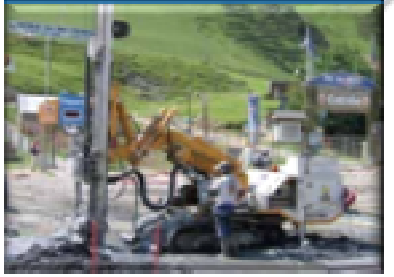
Housing

PSM-8B

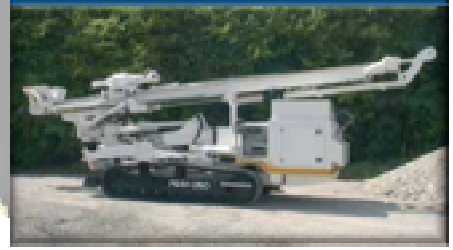


SR Series

PSM-8



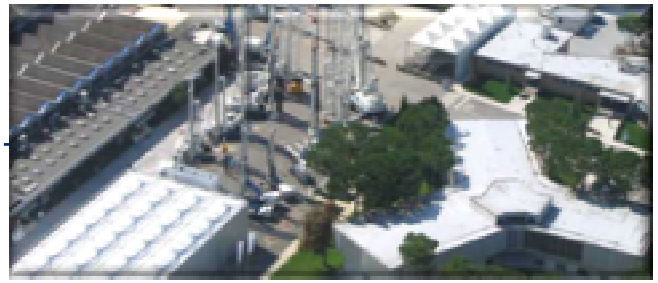
PSM -20



Soilmec: Ampliamento del Network

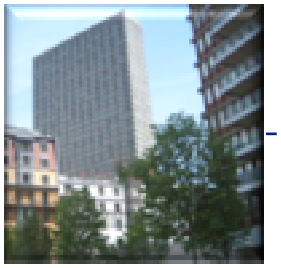
GruppoTREVI

Dallas



Headquarter
CESENA (Italy)

Germany



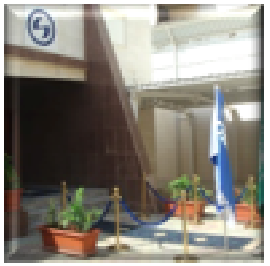
Boston

Houston

India

Sydney

Jeddah



Network

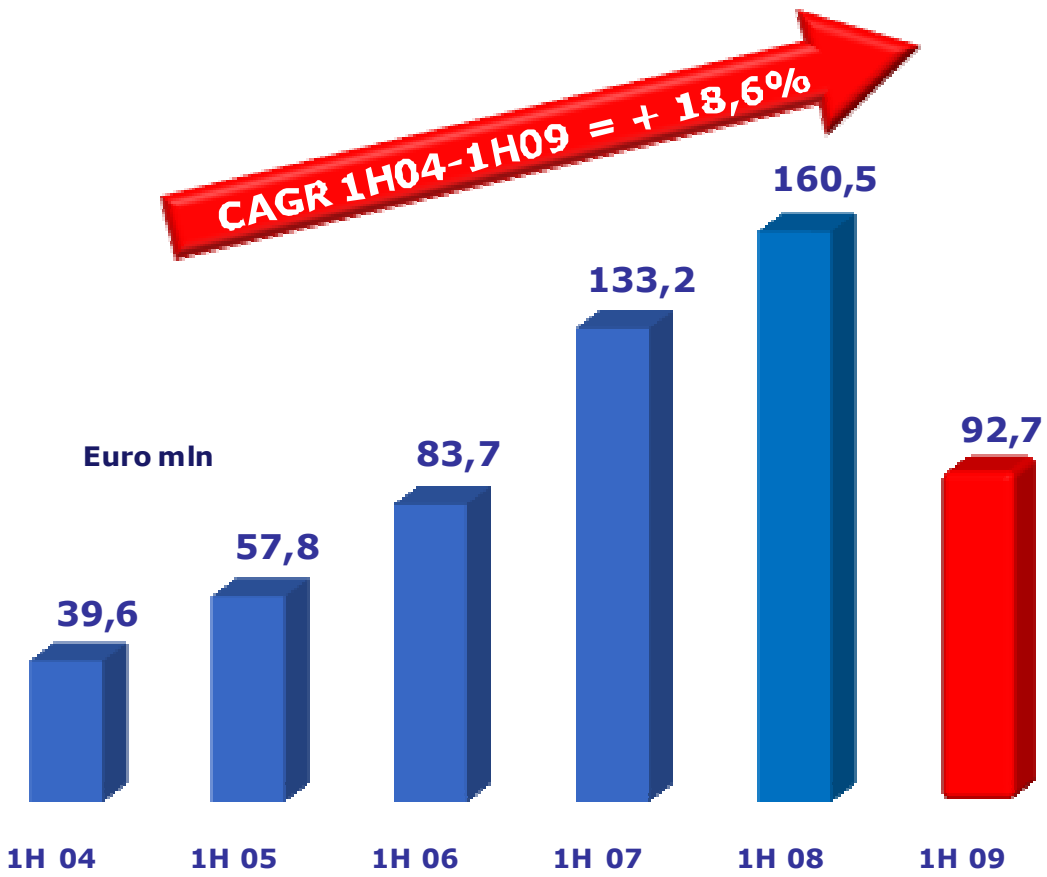
Manufacturing

Soilmec Overview

DRIVERS

- Piani di stimolo alle economie focalizzati su spesa infrastrutturale
- Rinnovo ed ampliamento della gamma produttiva / commerciale
- Capacità di Outsourcing

RICAVI (*) 1H04 – 1H09



IL FUTURO

- Rafforzamento quota di mercato nei mercati esistenti
- Apertura di nuovi mercati strategici per lo sviluppo di m/l termine
- Introduzione di nuovi prodotti e ingresso in nuovi segmenti di prodotto

(*) *Dati di Divisione al lordo del Consolidamento*

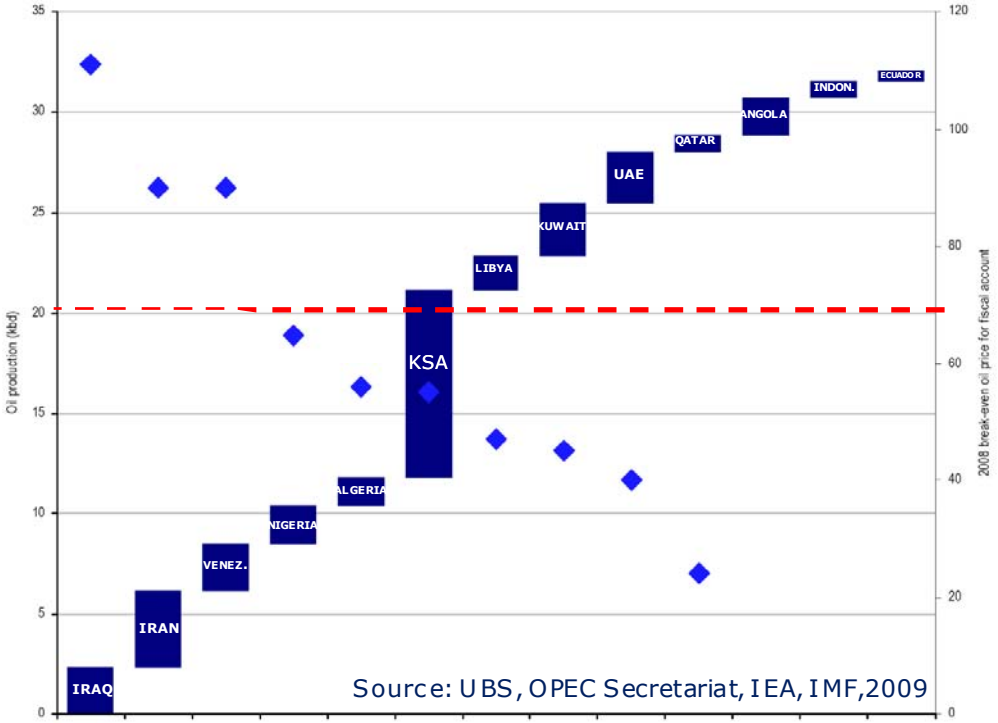
1. Il Gruppo Trevi
2. Dati Finanziari al 30 Giugno 2009
3. Il Settore Fondazioni
4. *Il Settore Perforazioni*
5. Appendice

Oil & Gas Outlook

	2007	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	2008E	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	2009E	2010E	2011E	2012E
Brent	**72,6**	*96,3*	*122,8*	*117,2*	*57,5*	**98,4**	*53,0*	*50,0*	*71,0*	*66,0*	**60,0**	**75,0**	**85,0**	**95,0**
WTI	**72,2**	*97,8*	*123,8*	*118,2*	*59,1*	**99,7**	*55,0*	*50,0*	*70,0*	*65,0*	**60,0**	**75,0**	**86,0**	**96,0**

Source: UBS, 2009

CONTRIBUTO ALLA PRODUZIONE OPEC E PUNTO DI PAREGGIO

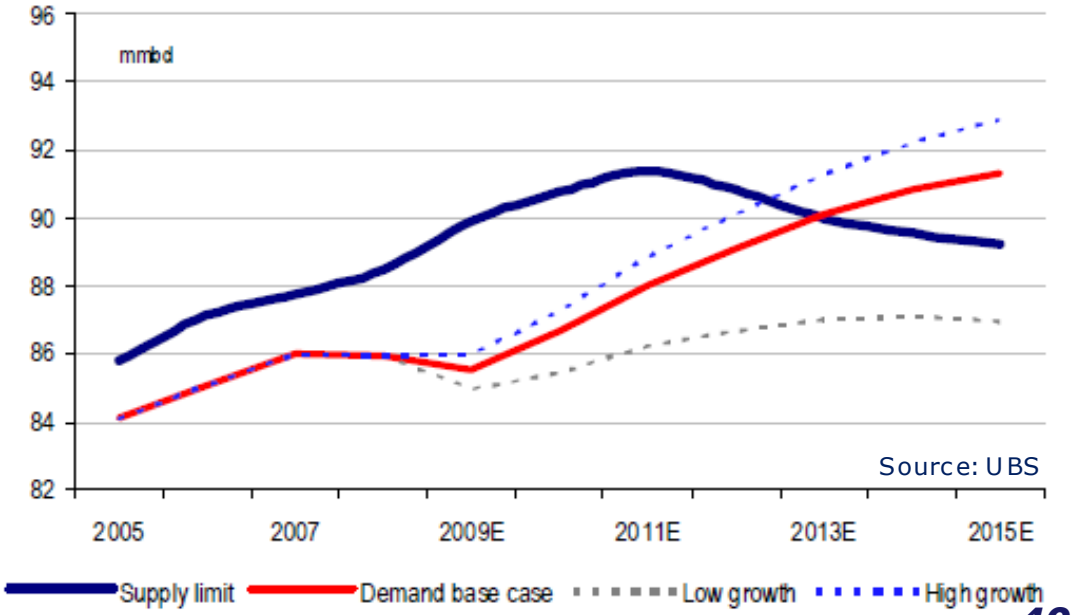


Source: UBS, OPEC Secretariat, IEA, IMF, 2009

Con un prezzo del petrolio attorno a USD 70 al barile la maggior parte dei Paesi OPEC registrerebbero un pareggio di Budget

Secondo UBS l'offerta di petrolio raggiungerà un apice nel corso del 2011; lo scenario potrebbe determinare un effetto scarsità riportando una volatilità del prezzo simile a quella registrata nel 1H'08

EQUILIBRIO TRA DOMANDA E OFFERTA DI PETROLIO NEL MEDIO TERMINE



Source: UBS

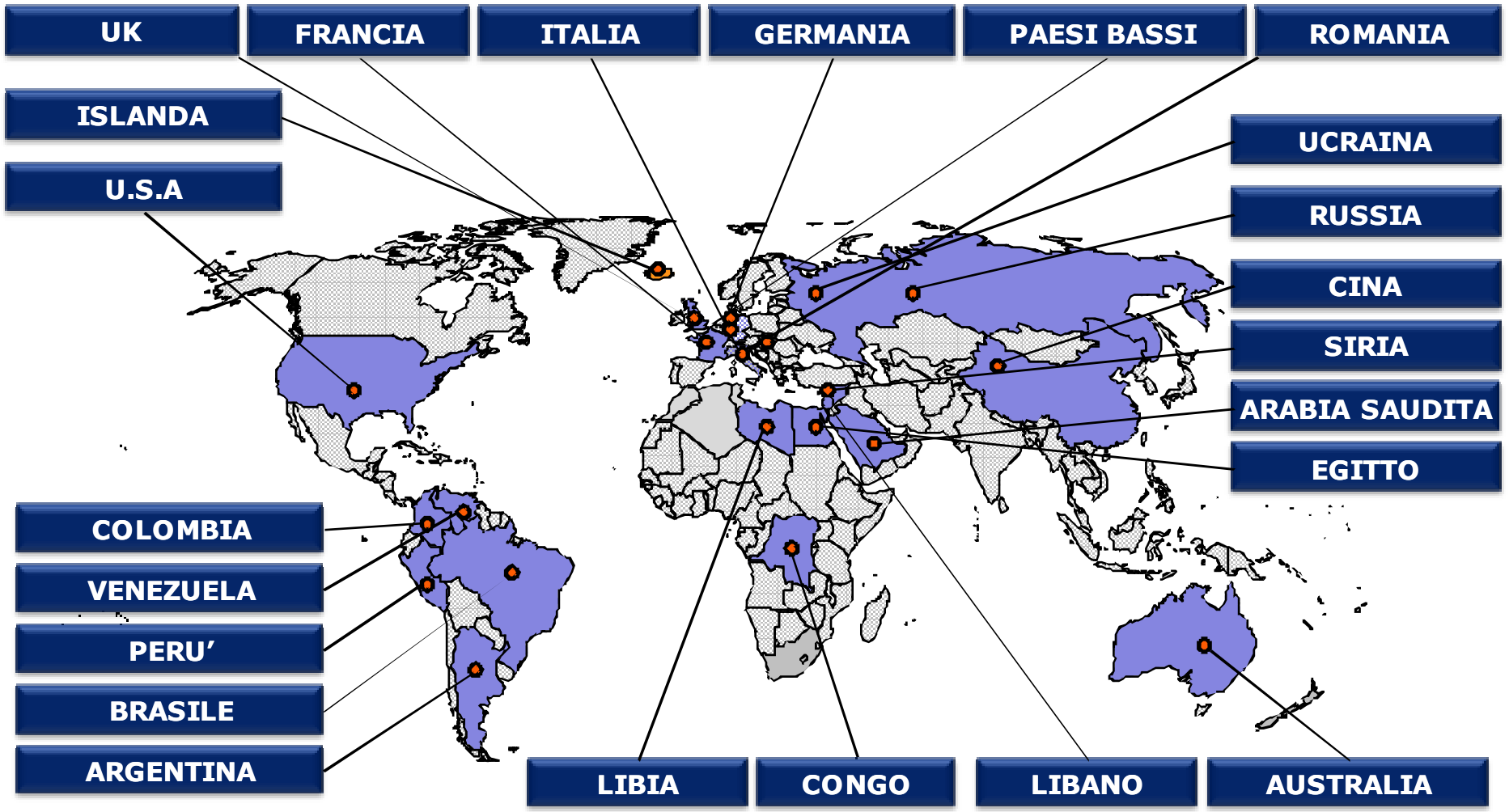
Drillmec: Tecnologia Vincente

Drillmec: Gamma Prodotti (*)

	IDRICO	GEOTERMICO	OIL & GAS
Tecnologia Convenzionale	ORGM, Water Resources, EYAT	MTA, TP, COFOR	EDC Egyptian Drilling Company, Eni Saipem, Iraq Ministry of Oil, Weatherford, THK-BP
Tecnologia Idraulica	Sime, EYAT, KWD	Daldrup & Söhne AG, Enel, Jarðboranir hf Iceland Drilling Company Ltd, Composite Energy	Eni Saipem, Mountain Drilling Company, Repsol, Shell, Chevron, PDVSA, BR Petrobras

(*) Campione di Clienti

Drillmec: Diffusione Impianti Idraulici



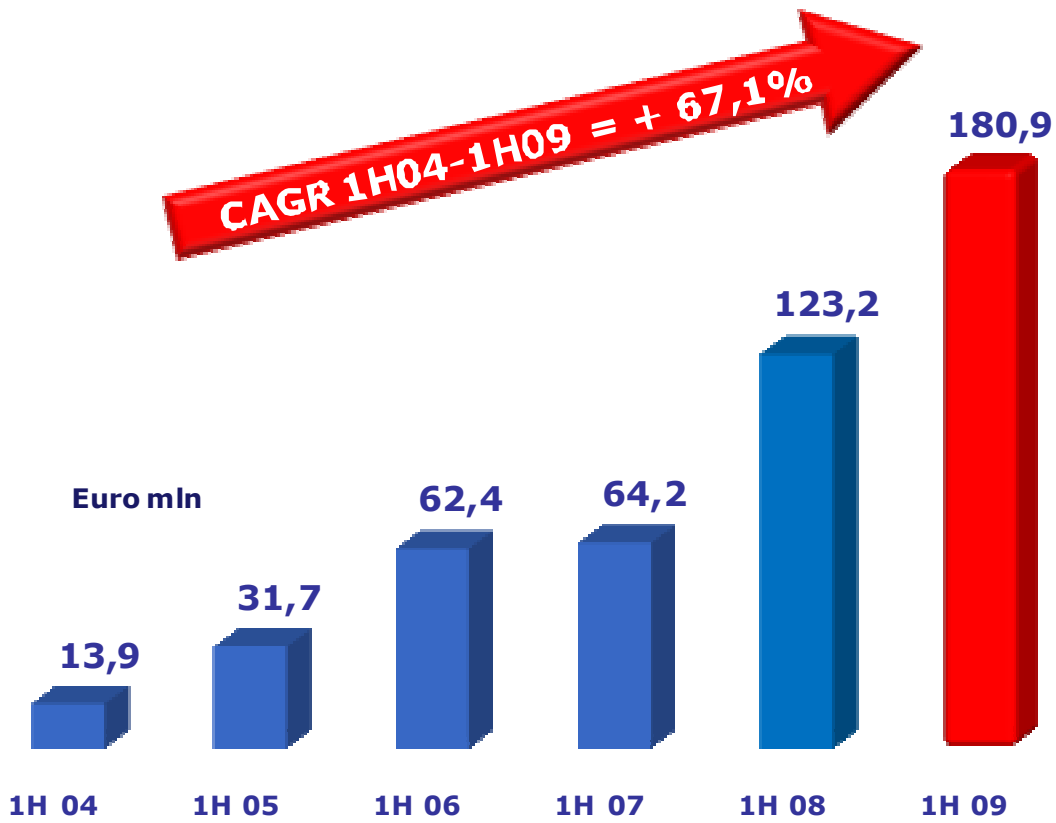
2 Luglio 2009 – Consegnato Impianto HH n.100

Drillmec Overview

DRIVERS

- HH: Tecnologia innovativa
- Drilling Academy
- Partnership strategiche con clienti e concorrenti
- Capacità di outsorcing

RICAVI (*) 1H04 – 1H09



IL FUTURO

- Ampliamento della gamma produttiva verso impianti di potenza superiore
- Diffusione HH presso le Majors e ampliamento del network commerciale
- Incremento della capacità produttiva

(*) *Dati di Divisione al lordo del Consolidamento*

Petreven: Impianti Operanti

2005	2006	2007	2008/2009
4 rigs	8 rigs	9 rigs	10 rigs

ARGENTINA

5 rigs HH100
-Petrobras (2)
-Chevron Texaco (1)
-Repsol YPF (2)

VENEZUELA

1 rig HH300
Petrobras
1 rig HH200
Petrooritupano

COLOMBIA

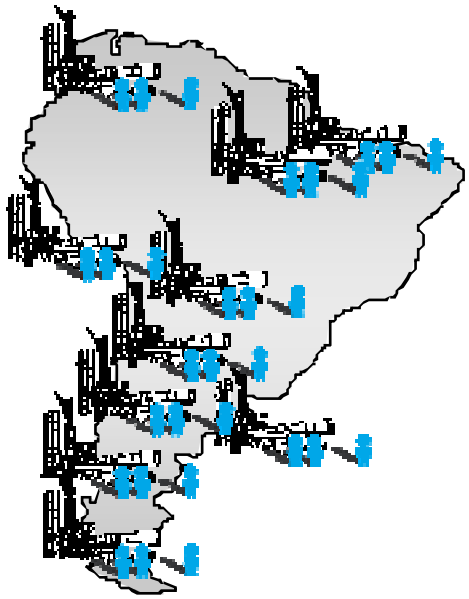
1 rig HH100
Petrominerales

PERU

2 rig HH100
Petrobras

PRINCIPALI CLIENTI

PETROBRAS, HARVEST, PETROMINERALES, YPF, Chevron, PDVSA, REPSOL



Petreven: Vantaggio Competitivo della Flotta

GruppoTREVI

PETREVEN VENEZUELA

IMPIANTO: HH200–HH300

CLIENTE: PETROBRAS, PDVSA

PETREVEN PERU'

IMPIANTO: H107-H109

CLIENTE: PETROBRAS

PETREVEN COLOMBIA

IMPIANTO: G102

CLIENTE: PETROBRAS, PETROMINERALES

PETREVEN ARGENTINA

IMPIANTO: H103-H104-H105-H106-H108

CLIENTE: YPF, PETROBRAS, Chevron, REPSOL

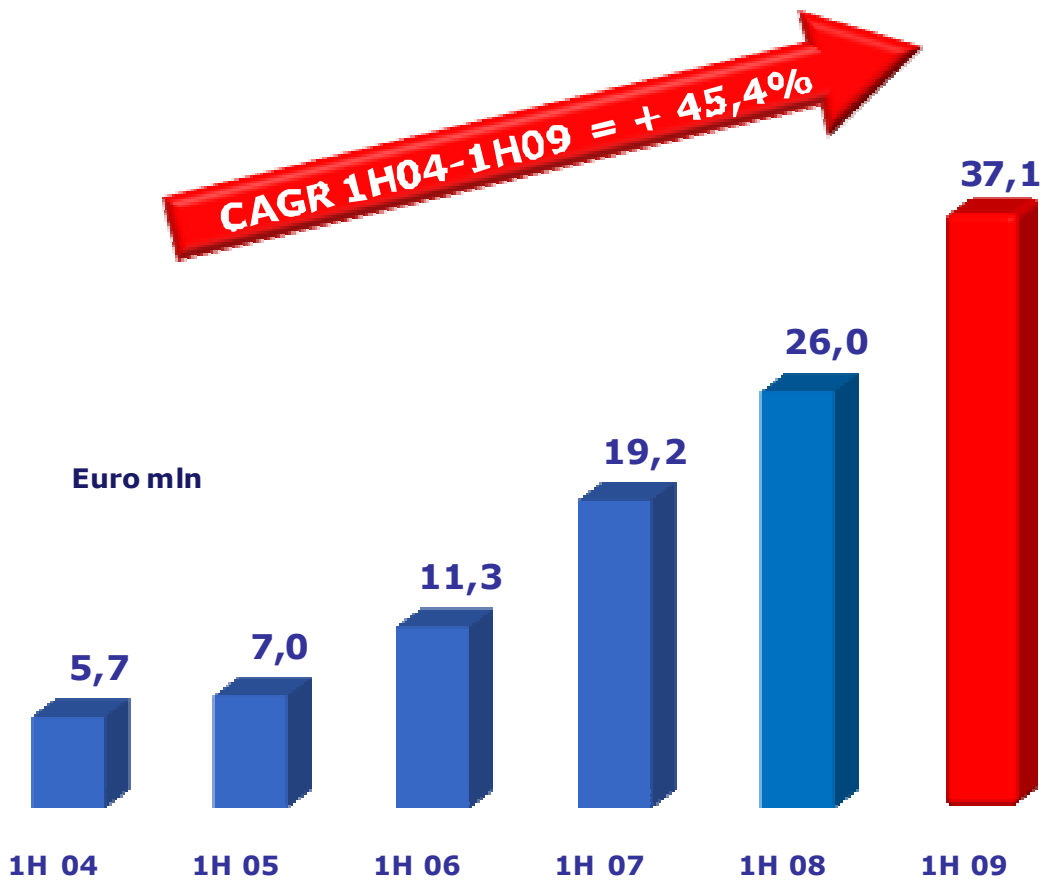
RICONOSCIMENTI ALLA SICUREZZA

Petreven Overview

DRIVERS

- Elevati standard operativi e di sicurezza
- Accesso privilegiato alla tecnologia HH DRILLMEC
- Storica e forte presenza del Gruppo in America Latina

RICAVI (*) 1H04 – 1H09



IL FUTURO

- Sviluppo ulteriore di know how nell' utilizzo di macchine idrauliche
- Crescita costante nelle aree di riferimento e apertura nuovi mercati
- Sviluppo partnership produttive e tecnologiche

(*) *Dati di Divisione al lordo del Consolidamento*

1. Il Gruppo Trevi
2. Dati Finanziari al 30 Giugno 2009
3. Il Settore Fondazioni
4. Il Settore Perforazioni
5. *Appendice*

Conto Economico: 1H 2009

Euro 000	1H09	1H08	%
RICAVI TOTALI	**571.552**	**492.602**	**+16,0%**
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	51.198	25.124	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.649	25.638	
Altri ricavi operativi non ordinari	0	0	
VALORE DELLA PRODUZIONE	**633.400**	**543.364**	**+16,6%**
Consumi di materie prime e servizi esterni	428.118	391.585	
Oneri diversi di gestione	5.357	5.866	
VALORE AGGIUNTO	**199.925**	**145.913**	**+37,0%**
Costo del personale	84.230	67.281	
MARGINE OPERATIVO LORDO	**115.695**	**78.632**	**+47,1%**
% sui ricavi totali	*20,2%*	*16,0%*	
Ammortamenti	20.715	14.676	
Accantonamenti e svalutazioni	17.216	1.181	
UTILE OPERATIVO	**77.764**	**62.775**	**+23,9%**
% sui ricavi totali	*13,6%*	*12,7%*	
Proventi / (Oneri) finanziari	(9.637)	(6.978)	
Utili / (Perdite) su cambi	936	(5.394)	
Proventi / (Oneri) da Società Collegate	512	0	
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	**69.575**	**50.403**	**+38,0%**
Imposte sul reddito	17.075	15.756	
Risultato di pertinenza terzi	1.247	1.754	
UTILE DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	**51.253**	**32.893**	**+55,8%**

Stato Patrimoniale: 1H 2009(*)

Euro 000	1H09	1H08	%
Immobilizzazioni			
- Immobilizzazioni materiali	307.552	230.458	
- Immobilizzazioni immateriali	15.490	6.039	
- Immobilizzazioni finanziarie	4.761	2.957	
Capitale d'esercizio netto			
- Rimanenze	409.775	225.602	
- Crediti commerciali	352.409	279.322	
- Debiti commerciali (-)	(268.386)	(288.832)	
- Acconti (-)	(65.993)	(53.664)	
- Altre attività (passività)	(3.533)	(24.930)	
Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio	**752.074**	**376.952**	***+99,5%***
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)	**(17.684)**	**(14.096)**	
CAPITALE INVESTITO NETTO	**734.389**	**362.857**	***+102,4%***
Finanziato da:			
Patrimonio Netto del Gruppo	**265.849**	**171.090**	
Patrimonio Netto di pertinenza di terzi	13.104	8.398	
Posizione Finanziaria Netta	**455.438**	**183.369**	
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	**734.389**	**362.857**	***+102,4%***

(*) Tiene conto dello IAS 11

Disclaimer

Il CFO, Daniele Forti, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi dell'art. 154 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Codesta presentazione, preparata da TREVI-FINANZIARIA Industriale S.p.A. (di seguito anche la "Società"), contiene stime ed altre informazioni con riferimento al Gruppo ed in nessun caso può essere interpretata come un'offerta o un invito a vendere, acquistare alcun titolo della Società o di alcune delle controllate.

Le pagine del presente documento includono proiezioni finanziarie, stime con le connesse ipotesi sottostanti, affermazioni riguardanti piani, obiettivi ed attese riguardo attività future, prodotti e servizi nonché affermazioni riguardanti le future performance.

Le affermazioni riguardo al futuro sono per loro natura rischiose ed incerte e comunque sono suscettibili di avere un significato esclusivamente alla data a cui sono state pubblicate.

Tuttavia il management di TREVI – FINANZIARIA Industriale SPA ritiene che tali aspettative e stime siano ragionevoli ma, allo stesso tempo, segnala agli azionisti ed agli investitori che tutte le affermazioni ivi contenute sono soggette a rischi di varia natura e sono comunque difficili da formulare e comunque da controllare.

La Società non assume alcun obbligo ad aggiornare le stime sulla base di modifiche intervenute nella proprie aspettative in base ad eventi futuri.

GruppoTREVI
Investor Relations Team
Stefano Campana scampana@trevifin.com
Simone Nanni snanni@trevifin.com
Matteo Scarpellini mscarpellini@trevifin.com
Cristina Trevisani crtrevisani@trevifin.com
TREVI
soilmec
DRILLMEC
PETREVEN
TREVIenergy